

RAPPORT ANNUEL

FNB Scotia

31 décembre 2024

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	18
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	32
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	41
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	48
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	51
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	58
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	62
Notes annexes	67
Rapport de l'auditeur indépendant	77

FNB Scotia

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

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 a effectué l'audit des états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada pour exprimer une opinion sur les états financiers adressée aux porteurs de titres. Son rapport est reproduit ci-après.



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



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

Le 6 mars 2025

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
(en dollars)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	427 365 441	327 439 689
Trésorerie	919 471	768 944
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	139 229
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	2 535 163	1 718 625
Total de l'actif	<u>430 820 075</u>	<u>330 066 487</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	19 558	15 289
Charges à payer	11 846	9 288
Distributions à verser	1 188 000	818 280
Total du passif	<u>1 219 404</u>	<u>842 857</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>429 600 671</u>	<u>329 223 630</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	<u>17,32</u>	<u>17,19</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	12 011 484	7 943 011
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(827 615)	(4 248 068)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 695 406	16 567 108
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>15 879 275</u>	<u>20 262 051</u>
Revenu tiré du prêt de titres	37 837	24 963
Total des revenus (pertes), montant net	<u>15 917 112</u>	<u>20 287 014</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	185 696	132 150
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	111 418	79 290
Frais du comité d'examen indépendant	943	1 138
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	30 424	21 524
Total des charges	<u>328 481</u>	<u>234 102</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>15 588 631</u>	<u>20 052 912</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	<u>0,72</u>	<u>1,26</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	<u>21 784 153</u>	<u>15 853 562</u>

† 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 31 décembre (note 1)

	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	<u>329 223 630</u>	<u>225 971 578</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>15 588 631</u>	<u>20 052 912</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(11 550 833)	(7 576 430)
Remboursement de capital	(56 667)	—
	<u>(11 607 500)</u>	<u>(7 576 430)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	115 125 895	116 626 750
Paiement au rachat	(18 729 985)	(25 851 180)
	<u>96 395 910</u>	<u>90 775 570</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	<u>100 377 041</u>	<u>103 252 052</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>429 600 671</u>	<u>329 223 630</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 588 631	20 052 912
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	827 615	4 248 068
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 695 406)	(16 567 108)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(82 625 043)	(63 345 577)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	82 156 899	62 985 769
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(816 538)	(620 357)
Charges à payer et autres montants à payer	6 827	7 610
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>10 442 985</u>	<u>6 761 317</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 114 159	1 067 717
Montant payé au rachat de parts rachetables	(168 837)	(333 522)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 237 780)	(7 288 550)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(10 292 458)</u>	<u>(6 554 355)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	150 527	206 962
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	768 944	561 982
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>919 471</u>	<u>768 944</u>

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts¹⁾

1) Classés comme éléments d'exploitation.

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 %							
Obligations de sociétés – 24,9 %							
407 International, Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035, série 04-A3	100 000	120 429	114 414	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,13 %, 15 mai 2028 série G	55 000	53 356	51 977
407 International, Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036, série 06-D1	86 000	101 563	95 049	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,10 %, 6 févr. 2032 série I	98 000	90 028	84 027
407 International, Inc., 4,45 %, 15 nov. 2041	68 000	69 964	67 105	AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	40 000	38 746	36 602
407 International, Inc., 4,19 %, 25 avr. 2042, série 12-A1	51 000	56 413	48 807	AltaGas Ltd., 3,84 %, 15 janv. 2025	35 000	36 970	34 998
407 International, Inc., 3,98 %, 11 sept. 2052, série 12-A2	60 000	61 970	54 669	AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	78 000	80 093	78 442
407 International, Inc., 3,83 %, 11 mai 2046, série 15-A2	85 000	85 998	76 565	AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	45 000	45 542	45 400
407 International, Inc., 3,60 %, 21 mai 2047, série 16-A1	67 000	66 080	58 030	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	100 000	98 258	99 380
407 International, Inc., 2,43 %, 4 mai 2027, série 16-A2	101 000	101 883	99 356	AltaGas Ltd., 4,99 %, 4 oct. 2047	25 000	27 971	24 293
407 International, Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044, série 17-A2	85 000	83 271	74 844	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	85 000	81 708	80 619
407 International, Inc., 3,72 %, 11 mai 2048, série 18-A1	150 000	131 041	132 274	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 nov. 2030	65 000	57 775	59 724
407 International, Inc., 3,14 %, 6 mars 2030, série 19-A1	55 000	56 428	54 030	AltaGas Ltd., 2,17 %, 16 mars 2027	35 000	33 597	34 013
407 International, Inc., 3,67 %, 8 mars 2049, série 19-A2	85 000	81 884	74 256	AltaGas Ltd., 4,672 %, 8 janv. 2029	100 000	99 356	103 225
407 International, Inc., 4,68 %, 7 oct. 2053, série 13-A1	31 000	34 411	31 673	AltaGas Ltd., 5,14 %, 14 mars 2034	58 000	58 000	60 884
407 International, Inc., 3,43 %, 1 ^{er} juin 2033, série 17-A1	51 000	51 963	48 914	AltaGas Ltd., 5,60 %, 14 mars 2054	111 000	113 596	118 037
407 International, Inc., 2,84 %, 7 mars 2050, série 20-A1	180 000	147 106	134 352	AltaLink LP, 4,46 %, 8 nov. 2041, série 2011-1	50 000	55 300	49 614
407 International, Inc., 1,80 %, 22 mai 2025, série 20-A2	115 000	112 951	114 361	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	110 000	113 172	102 643
407 International, Inc., 2,59 %, 25 mai 2032, série 20-A3	70 000	66 459	64 528	AltaLink LP, 4,92 %, 17 sept. 2043, série 2013-3	60 000	69 625	62 844
407 International, Inc., 4,22 %, 14 févr. 2028, série 22-D1	70 000	69 574	71 116	AltaLink LP, 4,05 %, 21 nov. 2044	60 000	64 858	56 231
407 International, Inc., 4,45 %, 14 août 2031, série 22-D2	45 000	43 623	46 106	AltaLink LP, 4,09 %, 30 juin 2045	64 000	65 832	60 031
407 International, Inc., 4,86 %, 31 juill. 2053	105 000	105 065	110 355	AltaLink LP, 2,75 %, 29 mai 2026	49 000	50 591	48 726
407 International, Inc., 4,54 %, 9 oct. 2054	79 000	78 923	78 738	AltaLink LP, 1,51 %, 11 sept. 2030, série 2020-1	30 000	27 094	26 695
55 Ontario School Board Trust, 5,90 %, 2 juin 2033	95 000	122 115	107 895	AltaLink LP, 4,45 %, 11 juill. 2053, série 2013-1	23 000	28 564	22 740
Aéroports de Montréal, 6,55 %, 11 oct. 2033, série D	26 000	29 581	30 266	AltaLink LP, 4,69 %, 28 nov. 2032, série 2022-1	45 000	46 492	47 214
Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035, série G	65 000	74 697	69 391	AltaLink LP, 5,46 %, 11 oct. 2055	102 000	105 783	117 298
Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037, série H	35 000	46 056	39 187	AltaLink LP, 4,74 %, 22 mai 2054	100 000	101 107	103 387
Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042, série K	45 000	44 320	41 855	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	55 000	55 260	52 644
Aéroports de Montréal, 3,92 %, 12 juin 2045, série M	55 000	55 266	50 888	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	100 000	95 763	98 673
Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24 avr. 2047, série N	45 000	42 384	37 923	Artis Real Estate Investment Trust, 5,60 %, 29 avr. 2025	70 000	68 520	70 058
Aéroports de Montréal, 6,95 %, 16 avr. 2032, série B	17 806	21 977	19 642	Banque de Montréal, 4,61 %, 10 sept. 2025	132 000	139 234	133 210
Aéroports de Montréal, 3,03 %, 21 avr. 2050	110 000	96 800	86 050	Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	118 000	119 437	116 983
Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avr. 2051	71 000	68 829	59 706	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	415 000	430 309	412 709
AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 ^{er} juin 2028, série 2	104 000	102 518	102 272	Banque de Montréal, 2,08 %, 17 juin 2030	199 000	195 509	197 649
AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 ^{er} juin 2027, série 3	54 000	54 496	53 915	Banque de Montréal, 1,76 %, 10 mars 2026	120 000	117 655	117 853
AIMCo Realty Investors LP, 2,71 %, 1 ^{er} juin 2029, série 4	90 000	90 521	86 387	Banque de Montréal, 1,93 %, 22 juill. 2031	225 000	217 170	219 654
AIMCo Realty Investors LP, 2,20 %, 4 nov. 2026, série 5	92 000	89 686	90 177	Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027	165 000	159 294	161 009
AIMCo Realty Investors LP, 4,64 %, 15 févr. 2030	75 000	74 998	77 858	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 ^{er} juin 2027	446 000	430 590	447 646
AIMCo Realty Investors LP, 4,97 %, 23 mai 2034	75 000	75 000	78 860	Banque de Montréal, 6,53 %, 27 oct. 2032	530 000	518 202	539 471
Alberta Powerline LP, 4,06 %, 1 ^{er} déc. 2053	24 542	26 922	22 150	Banque de Montréal, 4,71 %, 7 déc. 2027	105 000	108 362	112 368
Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	78 614	80 773	70 231	Banque de Montréal, 5,04 %, 29 mai 2028	420 000	419 654	432 818
Alectra, Inc., 3,96 %, 30 juill. 2042, série A	20 000	21 992	18 493	Banque de Montréal, 6,03 %, 7 sept. 2033	367 000	369 187	383 320
Alectra, Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041, série B	49 000	57 124	53 157	Banque de Montréal, 4,94 %, 18 déc. 2028	206 000	210 362	219 942
Alectra, Inc., 2,49 %, 17 mai 2027, série A	125 000	125 060	122 484	Banque de Montréal, 4,98 %, 3 juill. 2034	327 000	326 572	336 918
Alectra, Inc., 3,46 %, 12 avr. 2049, série 2019	40 000	37 679	33 650	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juill. 2029	184 000	185 521	190 164
Alectra, Inc., 1,75 %, 11 févr. 2031, série 2021-1	53 000	47 850	47 225	Banque de Montréal, 3,93 %, 1 ^{er} juill. 2029	320 000	322 136	328 950
Alectra, Inc., 5,22 %, 14 nov. 2052, série 2022-1	50 000	53 292	55 536	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 2 déc. 2026	181 000	182 621	179 219
Alectra, Inc., 4,63 %, 13 juin 2034	75 000	77 371	77 998	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10 %, 2 févr. 2028	337 000	337 879	334 264
Algonquin Power Co., 4,09 %, 17 févr. 2027	60 000	61 491	60 679	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40 %, 1 ^{er} nov. 2027	285 000	262 604	269 074
Algonquin Power Co., 4,60 %, 29 janv. 2029	100 000	106 294	103 606	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,85 %, 2 nov. 2026	371 000	352 891	360 875
Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031	50 000	46 101	50 047	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	730 000	704 173	721 795
Alimentation Couche-Tard Inc., 3,60 %, 2 juin 2025, série 5	130 000	133 888	130 058	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,93 %, 3 mai 2032	270 000	263 199	270 786
Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 sept. 2030	99 000	99 000	106 656	La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 8 mai 2026	232 000	236 872	238 146
Alimentation Couche-Tard Inc., 4,60 %, 25 janv. 2029	100 000	101 054	103 358	La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 29 déc. 2025	328 000	330 708	334 563
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,64 %, 21 avr. 2025 série C	50 000	49 963	49 972	La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,68 %, 1 ^{er} févr. 2029	350 000	350 031	362 915
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,39 %, 15 août 2029 série D	104 000	99 015	96 249	La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,95 %, 1 ^{er} août 2034	175 000	176 156	180 836
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,11 %, 8 avr. 2027 série E	100 000	94 355	97 094	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,84 %, 26 sept. 2030	250 000	250 060	250 395
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,12 %, 21 févr. 2030 série F	50 000	48 194	45 146	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,81 %, 15 nov. 2028	300 000	301 494	301 842
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,73 %, 12 févr. 2026 série H	130 000	121 130	126 782	La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,44 %, 15 nov. 2035	210 000	212 758	212 381
				BCI QuadReal Realty, 1,68 %, 3 mars 2025	45 000	44 888	44 877
				BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juill. 2030	45 000	42 044	40 444
				BCI QuadReal Realty, 1,07 %, 4 févr. 2026	72 000	69 135	70 317
				BCI QuadReal Realty, 2,55 %, 24 juin 2026	84 000	81 893	83 092
				BCI QuadReal Realty, 4,16 %, 31 juill. 2027	90 000	91 407	91 658
				bclMC Realty Corp., 2,84 %, 3 juin 2025	60 000	63 360	59 892
				bclMC Realty Corp., 3,00 %, 31 mars 2027	135 000	131 426	133 825
				Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 7,85 %, 2 avr. 2031	35 000	40 683	41 019
				Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 7,30 %, 23 févr. 2032	35 000	46 045	40 399
				Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 6,10 %, 16 mars 2035	71 000	83 804	78 944
				Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 4,75 %, 29 sept. 2044	110 000	111 394	104 081
				Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 6,17 %, 26 févr. 2037, série M-34	25 000	31 522	28 176
				Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 3,55 %, 2 mars 2026	150 000	153 042	150 127
				Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 2,90 %, 12 août 2026	81 000	82 239	80 359
				Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 4,45 %, 27 févr. 2047	100 000	105 832	90 206
				Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 3,60 %, 29 sept. 2027	171 000	176 252	171 053
				Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 3,80 %, 21 août 2028	165 000	170 967	164 942
				Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 4,35 %, 18 déc. 2045	65 000	67 788	57 891

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)							
Obligations de sociétés – 24,9 % (suite)							
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 2,90 %, 10 sept. 2029	120 000	113 251	115 032	Bruce Power LP, 3,97 %, 23 juin 2026	100 000	104 388	100 701
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	270 000	217 125	205 281	Bruce Power LP, 4,01 %, 21 juin 2029	100 000	103 988	101 253
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 2,50 %, 14 mai 2030, série M-52	220 000	204 003	203 977	Bruce Power LP, 4,13 %, 21 juin 2033	115 000	111 825	113 876
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 1,65 %, 16 août 2027	120 000	114 476	114 912	Bruce Power LP, 4,75 %, 21 juin 2049	93 000	102 204	92 708
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031	166 000	159 098	155 776	Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030	75 000	85 698	75 370
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 4,05 %, 17 mars 2051	89 000	83 494	74 529	Bruce Power LP, 2,68 %, 21 déc. 2028	81 000	77 252	78 210
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 2,20 %, 29 mai 2028, série M-56	71 000	68 673	67 883	Bruce Power LP, 4,70 %, 21 déc. 2027	45 000	44 172	46 451
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 5,85 %, 10 nov. 2032, série M-57	220 000	223 006	240 445	Bruce Power LP, 4,99 %, 21 déc. 2032	50 000	51 410	52 545
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 4,55 %, 9 févr. 2030	212 000	205 441	217 126	Bruce Power LP, 4,70 %, 21 juin 2031	132 000	133 350	136 720
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 5,15 %, 9 févr. 2053	71 000	69 998	70 456	Bruce Power LP, 4,27 %, 21 déc. 2034	102 000	101 974	101 207
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 5,15 %, 14 nov. 2028	100 000	99 549	104 515	CAE, Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	100 000	99 079	104 116
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 5,60 %, 11 août 2053	130 000	132 968	137 669	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,20 %, 7 oct. 2036, série A	55 000	51 363	48 997
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 5,25 %, 15 mars 2029	113 000	114 011	118 775	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,34 %, 7 oct. 2038, série B	59 000	55 890	52 498
Compagnie de Téléphone Bell du Canada ou Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	205 000	205 228	213 507	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,45 %, 7 oct. 2041, série C	44 000	42 166	38 611
BMW Canada, Inc., 0,99 %, 14 janv. 2025	20 000	19 535	19 983	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2051, série D	60 000	57 601	51 275
BMW Canada, Inc., 4,76 %, 10 févr. 2025	100 000	99 776	100 116	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,55 %, 7 oct. 2053, série E	50 000	46 556	42 405
BMW Canada, Inc., 4,41 %, 10 févr. 2027	50 000	48 977	50 907	Administration aéroportuaire de Calgary, 3,75 %, 7 oct. 2061, série F	9 656	9 656	8 622
BMW Canada, Inc., 4,86 %, 6 avr. 2026	50 000	50 232	50 870	Corporation Cameco, 2,95 %, 21 oct. 2027, série H	52 000	51 908	51 128
Bridging North America GP, 4,34 %, 31 août 2053	50 000	46 485	44 132	Corporation Cameco, 4,94 %, 24 mai 2031, série I	61 000	60 993	63 560
British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 %, 20 mars 2037, série 07-1	32 000	40 611	33 744	Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025, série 2	25 000	27 975	25 138
British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038, série 08-1	52 000	62 152	57 669	Immobilier Canadien de Base S.E.C., 3,30 %, 2 mars 2027	70 000	68 470	69 172
British Columbia Ferry Services Inc., 4,29 %, 28 avr. 2044, série 14-1	40 000	43 169	38 683	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	283 000	292 911	283 161
British Columbia Ferry Services, Inc., 4,70 %, 23 oct. 2043	40 000	45 348	40 772	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,01 %, 21 juill. 2030	105 000	102 428	104 093
British Columbia Ferry Services Inc., 2,79 %, 15 oct. 2049, série 19-1	45 000	37 959	33 548	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,10 %, 19 janv. 2026	204 000	193 288	199 685
Brookfield Corp., 5,95 %, 14 juin 2035	70 000	81 904	77 269	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	175 000	166 887	171 538
Brookfield Corp., 4,82 %, 28 janv. 2026	140 000	148 432	141 743	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	307 000	287 012	299 911
Brookfield Corp., 3,80 %, 16 mars 2027	80 000	83 656	80 506	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	292 000	282 196	285 001
Brookfield Finance II, Inc., 5,43 %, 14 déc. 2032	188 000	188 982	200 957	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032	159 000	153 903	160 452
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	95 000	100 414	96 340	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	342 000	342 264	353 443
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	135 000	135 477	132 010	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	314 000	314 727	326 004
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032	105 000	90 001	94 948	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	159 000	160 675	165 465
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,44 %, 25 avr. 2034, série 9	76 000	77 253	80 807	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	125 000	126 665	130 330
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avr. 2052, série 10	41 000	39 416	44 955	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	230 000	228 961	242 314
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,62 %, 14 nov. 2027, série 11	102 000	104 072	107 281	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,00 %, 7 déc. 2026	201 000	201 045	206 690
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,98 %, 14 févr. 2033, série 12	100 000	105 866	109 871	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,30 %, 16 janv. 2034	193 000	192 992	201 531
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juill. 2030	75 000	75 577	80 960	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,90 %, 2 avr. 2027	200 000	202 590	203 354
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juill. 2053	35 000	35 943	39 193	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,90 %, 12 juin 2034	204 000	205 116	210 110
Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janv. 2027	33 000	34 103	32 262	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,65 %, 10 déc. 2028	144 000	143 834	144 239
Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	25 000	25 925	24 962	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,80 %, 10 déc. 2030	300 000	299 547	299 619
Brookfield Renewable Partners ULC, 3,75 %, 2 juin 2025	62 000	65 182	62 025	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,80 %, 22 sept. 2025	55 000	56 820	54 811
Brookfield Renewable Partners ULC, 3,63 %, 15 janv. 2027	85 000	87 712	85 172	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	100 000	94 353	91 892
Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15 janv. 2029	69 000	75 254	70 379	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 1 ^{er} août 2047	80 000	81 389	69 183
Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15 janv. 2030	100 000	100 648	97 852	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	100 000	92 187	86 168
Brookfield Renewable Partners ULC, 4,29 %, 5 nov. 2049	35 000	37 033	31 165	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	60 000	61 891	59 575
Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	79 000	66 876	59 090	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 8 févr. 2029	45 000	45 973	44 087
Brookfield Renewable Partners ULC, 5,88 %, 9 nov. 2032, série 15	100 000	104 962	110 449	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	75 000	72 872	64 507
Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 oct. 2033	50 000	51 846	53 219	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	78 000	68 046	60 383
Brookfield Renewable Partners ULC, 5,32 %, 10 janv. 2054	114 000	115 011	118 085	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,40 %, 10 mai 2033	110 000	111 755	112 927
Brookfield Renewable Partners ULC, 4,96 %, 20 oct. 2034	54 000	55 884	55 935	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,15 %, 10 mai 2030	93 000	92 653	95 035
				Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,70 %, 10 mai 2053	183 000	172 412	186 625
				Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,60 %, 2 mai 2029	132 000	132 874	137 399

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)							
Obligations de sociétés – 24,9 % (suite)							
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 5,10 %, 2 mai 2054	81 000	80 802	87 774	Ville d'Ottawa, 3,25 %, 10 nov. 2047	55 000	44 669	45 493
Canadian Natural Resources Ltd., 3,42 %, 1 ^{er} déc. 2026	150 000	151 267	150 031	Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	45 000	53 074	43 388
Canadian Natural Resources Ltd., 4,85 %, 30 mai 2047	50 000	52 607	49 142	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	108 000	97 917	86 820
Canadian Natural Resources Ltd., 2,50 %, 17 janv. 2028	37 000	35 653	35 788	Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	60 000	68 869	61 264
Canadian Natural Resources Ltd., 4,15 %, 15 déc. 2031	85 000	84 861	85 128	Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	101 000	80 781	70 716
Compagnie de Chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 nov. 2039	60 000	79 447	71 692	Ville d'Ottawa, 4,10 %, 6 déc. 2052	15 000	14 961	14 228
Compagnie de Chemin de fer Canadien Pacifique, 3,15 %, 13 mars 2029	80 000	80 944	78 595	Ville d'Ottawa, 4,45 %, 4 juin 2033	50 000	51 705	52 382
Compagnie de Chemin de fer Canadien Pacifique, 3,05 %, 9 mars 2050	30 000	26 840	23 099	Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	116 000	118 234	114 176
Compagnie de Chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 févr. 2028	218 000	211 777	211 613	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	87 000	83 699	72 434
La Société Canadian Tire Limitée, 5,37 %, 16 sept. 2030	105 000	106 408	111 223	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	130 000	138 097	123 090
Canadian Utilities Ltd., 4,85 %, 3 juin 2052	17 000	17 000	17 815	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	60 000	80 358	65 649
Banque Canadienne de l'Ouest, 1,82 %, 16 déc. 2027	100 000	95 644	95 811	Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	45 000	48 002	41 504
Banque Canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avr. 2026	102 000	97 741	100 232	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	74 000	74 000	70 998
Banque canadienne de l'Ouest, 5,26 %, 20 déc. 2025	68 000	68 090	69 217	Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	58 000	57 816	57 474
Capital Power Corp., 4,99 %, 23 janv. 2026	58 000	62 365	58 746	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	125 000	124 275	121 762
Capital Power Corp., 4,42 %, 8 févr. 2030	35 000	38 363	35 365	Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	70 000	70 194	53 568
Capital Power Corp., 3,15 %, 1 ^{er} oct. 2032	40 000	36 946	36 118	Ville de Toronto, 2,85 %, 23 nov. 2041	25 000	23 314	20 441
Capital Power Corp., 5,38 %, 25 janv. 2027	100 000	101 332	103 465	Ville de Toronto, 3,25 %, 20 avr. 2032	56 000	54 030	54 696
Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janv. 2034	68 000	67 992	73 930	Ville de Toronto, 4,30 %, 1 ^{er} juin 2052	139 000	135 375	136 299
Capital Power Corp., 4,83 %, 16 sept. 2031	96 000	96 000	98 017	Ville de Toronto, 4,55 %, 27 juill. 2042	78 000	76 451	79 473
Carleton University, 3,26 %, 5 juill. 2061	10 000	10 000	7 414	Ville de Toronto, 4,40 %, 14 déc. 2042	57 000	56 313	56 832
CCL Industries Inc., 3,86 %, 13 avr. 2028, série 1	33 000	33 084	32 989	Ville de Toronto, 4,25 %, 11 juill. 2033	200 000	190 784	207 180
CDP Financière inc., 1,50 %, 19 oct. 2026	210 000	204 023	204 317	Ville de Toronto, 4,90 %, 15 mai 2054	50 000	49 712	53 744
CDP Financière inc., 3,95 %, 1 ^{er} sept. 2029	253 000	252 747	260 426	Ville de Toronto, 4,25 %, 29 juill. 2034	50 000	50 928	51 353
CDP Financière inc., 3,80 %, 2 juin 2027	239 000	238 293	243 013	Ville de Toronto, 4,55 %, 29 oct. 2054	35 000	36 583	35 672
CDP Financière inc., 3,70 %, 8 mars 2028	449 000	440 053	456 718	Ville de Toronto, 4,00 %, 2 déc. 2034	100 000	100 561	100 344
CDP Financière inc., 4,20 %, 2 déc. 2030	283 000	284 896	294 900	Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	50 000	50 310	44 161
CDP Financière inc., 3,65 %, 2 juin 2034	176 000	174 996	172 864	Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	24 000	29 877	23 284
Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	220 000	221 618	218 821	Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2045	15 000	17 763	14 093
Cenovus Energy Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	170 000	171 580	170 219	CNH Industrial Capital Canada Ltd., 4,00 %, 11 avr. 2028	100 000	100 585	100 828
Central 1 Credit Union, 1,32 %, 29 janv. 2026	39 000	37 536	38 124	Coast Capital Savings Federal Credit Union, 4,25 %, 21 avr. 2025	115 000	112 558	115 206
Central 1 Credit Union, 2,39 %, 30 juin 2031	37 000	34 744	36 131	Coastal Gaslink Pipeline LP, 4,69 %, 30 sept. 2029	109 000	108 997	113 641
Central 1 Credit Union, 4,65 %, 7 févr. 2028	71 000	69 091	72 404	Coastal Gaslink Pipeline LP, 4,91 %, 30 juin 2031	100 000	102 098	105 564
CGI Inc., 2,10 %, 18 sept. 2028	70 000	66 705	66 230	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,19 %, 30 sept. 2034	129 000	131 692	138 438
CGI Inc., 3,99 %, 7 sept. 2027	100 000	100 939	101 027	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,61 %, 30 juin 2044	137 000	139 965	152 603
CGI Inc., 4,15 %, 5 sept. 2029	100 000	101 717	101 345	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,86 %, 30 juin 2049	91 000	107 625	105 055
Chartwell Retirement Residences, 6,00 %, 8 déc. 2026	51 000	51 428	53 017	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,39 %, 30 sept. 2036	100 000	103 696	109 290
Fiducie hypothécaire CHIP, 1,74 %, 15 déc. 2045, série 2020-1	30 000	26 932	29 527	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,54 %, 30 juin 2039	116 000	118 328	128 252
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,06 %, 24 nov. 2025, série F	35 000	36 837	35 148	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,61 %, 30 sept. 2042	73 000	74 345	80 620
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 %, 8 mars 2028, série L	115 000	123 125	116 718	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5,61 %, 30 mars 2047	127 000	130 445	142 415
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,53 %, 11 juin 2029, série M	137 000	135 712	134 771	Cogeco Communications Inc., 1,99 %, 22 sept. 2031	75 000	69 378	69 556
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030, série N	100 000	92 562	95 088	Cogeco Communications Inc., 5,30 %, 16 févr. 2033	51 000	51 000	53 409
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,85 %, 21 mai 2027, série P	95 000	92 856	93 367	Université Concordia, 6,55 %, 2 sept. 2042, série A Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	20 000	28 971	24 243
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,46 %, 30 nov. 2026, série Q	53 000	51 232	52 068	55 000	51 066	52 218	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 6,00 %, 24 juin 2032, série R	96 000	97 549	105 422	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,68 %, 26 août 2026, série F	31 000	31 256	31 038
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,40 %, 1 ^{er} mars 2033, série S	100 000	100 315	105 804	Fonds de placement immobilier Crombie, 5,24 %, 28 sept. 2029	30 000	29 481	31 444
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,70 %, 28 févr. 2034, série T	100 000	107 387	107 830	Fonds de placement immobilier Crombie, 5,14 %, 29 mars 2030, série L	50 000	51 734	52 120
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 févr. 2031, série U	100 000	100 642	104 330	Crosslinx Transit Solutions GP, 4,65 %, 30 sept. 2046	61 025	64 104	57 371
CI Financial Corp., 7,00 %, 2 déc. 2025	63 000	63 000	64 507	Fiducie de placement immobilier CT, 3,53 %, 9 juin 2025, série B	70 000	69 212	69 964
CI Financial Corp., 6,00 %, 20 sept. 2027	52 000	51 650	53 861	Fiducie de placement immobilier CT, 3,29 %, 1 ^{er} juin 2026, série D	50 000	49 574	49 808
Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2027	183 000	185 764	182 162	Fiducie de placement immobilier CT, 3,87 %, 7 déc. 2027, série F	30 000	31 546	29 999
Ville de Montréal, 6,00 %, 1 ^{er} juill. 2043	92 000	121 118	109 447	Fiducie de placement immobilier CT, 3,03 %, 5 févr. 2029, série H	26 000	26 000	24 982
Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2036	80 000	80 450	72 262	Fiducie de placement immobilier CT, 5,83 %, 14 juin 2028, série I	28 000	28 699	29 625
Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2025	62 000	65 205	61 950	CU, Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034	31 000	37 808	34 878
Ville de Montréal, 4,10 %, 1 ^{er} déc. 2034	100 000	111 609	100 500	CU, Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	25 000	32 342	27 602
Ville de Montréal, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2032	55 000	61 600	56 783	CU, Inc., 5,58 %, 26 mai 2038	20 000	25 798	22 151
Ville de Montréal, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	100 000	97 272	95 640	CU, Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	100 000	108 968	99 824
Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2038	174 000	176 886	159 008	CU, Inc., 3,81 %, 10 sept. 2042	89 000	87 817	80 907
Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} sept. 2028	144 000	148 228	143 500	CU, Inc., 3,86 %, 14 nov. 2052	25 000	26 261	22 282
Ville de Montréal, 1,75 %, 1 ^{er} sept. 2030	305 000	262 859	278 584	CU, Inc., 4,72 %, 9 sept. 2043	165 000	167 176	168 811
Ville de Montréal, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2026	70 000	72 063	69 572	CU, Inc., 4,08 %, 2 sept. 2044	211 000	219 497	198 777
Ville de Montréal, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2041	112 000	92 812	84 932	CU, Inc., 3,76 %, 19 nov. 2046	100 000	100 619	89 269
Ville de Montréal, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2031	131 000	116 986	118 651	CU, Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	100 000	92 996	85 880
Ville de Montréal, 4,70 %, 1 ^{er} déc. 2041	57 000	57 289	58 847	CU, Inc., 3,96 %, 27 juill. 2045	50 000	53 201	46 220
Ville de Montréal, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2043	160 000	158 807	158 368	CU, Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	45 000	50 223	41 124
Ville de Montréal, 4,25 %, 1 ^{er} sept. 2033	106 000	101 820	108 937	CU, Inc., 4,21 %, 29 oct. 2055	30 000	30 698	28 267
Ville de Montréal, 3,90 %, 1 ^{er} sept. 2034	100 000	98 708	99 109	CU, Inc., 4,59 %, 24 oct. 2061	10 000	11 818	10 015

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)							
Obligations de sociétés – 24,9 % (suite)							
CU, Inc., 3,17 %, 5 sept. 2051	63 000	63 293	49 631	Enbridge Inc., 4,87 %, 21 nov. 2044	30 000	30 624	29 248
CU, Inc., 4,09 %, 19 oct. 2054	15 000	16 266	13 899	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	170 000	166 174	164 534
CU, Inc., 4,77 %, 14 sept. 2052	22 000	22 000	22 788	Enbridge Inc., 2,44 %, 2 juin 2025	118 000	116 959	117 495
CU, Inc., 5,09 %, 20 sept. 2053	100 000	98 428	108 755	Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	241 000	210 257	221 293
CU, Inc., 4,66 %, 11 sept. 2054	100 000	99 295	101 944	Enbridge Inc., 4,10 %, 21 sept. 2051	62 000	56 365	53 236
Daimler Truck Finance Canada, Inc., 2,46 %, 15 déc. 2026	48 000	47 346	47 060	Enbridge Inc., 6,10 %, 9 nov. 2032	155 000	164 967	173 733
Daimler Truck Finance Canada, Inc., 5,22 %, 20 sept. 2027	37 000	37 092	38 462	Enbridge Inc., 6,51 %, 9 nov. 2052	60 000	63 500	72 692
Société Financière Daimler Truck, Inc., 5,18 %, 19 sept. 2025	153 000	153 159	154 786	Enbridge Inc., 5,70 %, 9 nov. 2027	100 000	103 047	105 506
Daimler Truck Finance Canada, Inc., 5,77 %, 25 sept. 2028	75 000	77 363	79 990	Enbridge Inc., 5,36 %, 26 mai 2033	50 000	49 993	53 816
Daimler Truck Finance Canada, Inc., 5,81 %, 25 sept. 2026	65 000	67 436	67 464	Enbridge Inc., 4,90 %, 26 mai 2028	114 000	114 582	118 474
Daimler Truck Finance Canada, Inc., 4,46 %, 27 sept. 2027	77 000	78 029	78 548	Enbridge Inc., 5,76 %, 26 mai 2053	100 000	100 944	109 932
Dollarama, Inc., 1,51 %, 20 sept. 2027	55 000	50 901	52 310	Enbridge Inc., 4,21 %, 22 févr. 2030	98 000	97 962	99 540
Dollarama, Inc., 2,44 %, 9 juill. 2029	65 000	61 522	61 693	Enbridge Inc., 4,73 %, 22 août 2034	140 000	140 181	142 877
Dollarama, Inc., 1,87 %, 8 juill. 2026	73 000	68 448	71 517	Enbridge Inc., 5,32 %, 22 août 2054	90 000	91 176	93 424
Dollarama, Inc., 5,08 %, 27 oct. 2025	30 000	30 293	30 392	Énergir, s.e.c., 3,04 %, 9 févr. 2032, série 2022-1	40 000	38 588	37 438
Dollarama, Inc., 5,16 %, 26 avr. 2030	75 000	73 700	79 634	Énergir, s.e.c., 4,67 %, 27 sept. 2032	50 000	50 708	51 628
Dollarama, Inc., 5,53 %, 26 sept. 2028	60 000	60 000	64 017	Énergir, s.e.c., 4,83 %, 2 juin 2053	70 000	70 913	72 326
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 1,66 %, 22 déc. 2025, série A	95 000	90 722	93 346	Énergir, s.e.c., 3,53 %, 16 mai 2047, série L	25 000	25 802	21 362
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 2,06 %, 17 juin 2027, série C	62 000	58 162	59 523	Énergir, s.e.c., 2,10 %, 16 avr. 2027, série V	55 000	53 854	53 409
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 2,54 %, 7 déc. 2026, série D	53 000	50 382	51 916	ENMAX Corp., 3,84 %, 5 juin 2028, série 4	67 000	68 164	67 044
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 3,97 %, 13 avr. 2026, série E	50 000	49 039	50 245	ENMAX Corp., 3,33 %, 2 juin 2025, série 6	58 000	56 379	57 925
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 5,38 %, 22 mars 2028	100 000	101 456	104 265	ENMAX Corp., 3,88 %, 18 oct. 2029	30 000	31 747	29 888
Dream Summit Industrial LP, 2,15 %, 17 sept. 2025	45 000	41 459	44 556	EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	15 000	21 505	18 134
Dream Summit Industrial LP, 1,82 %, 1 ^{er} avr. 2026	100 000	95 562	98 166	EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	40 000	50 092	45 175
Dream Summit Industrial LP, 2,25 %, 12 janv. 2027	20 000	17 846	19 448	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	35 000	41 136	34 962
Dream Summit Industrial LP, 2,44 %, 14 juill. 2028	57 000	50 513	54 204	EPCOR Utilities Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	100 000	91 531	85 884
EL Financial Corp. Ltd., 4,00 %, 22 juin 2050	20 000	19 271	17 675	EPCOR Utilities Inc., 3,95 %, 26 nov. 2048	39 000	40 483	35 603
EllisDon Infrastructure SNH GP, 5,15 %, 31 août 2057	35 000	35 471	35 494	EPCOR Utilities Inc., 3,11 %, 8 juill. 2049	100 000	86 385	78 731
Emera, Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	100 000	101 068	102 619	EPCOR Utilities Inc., 2,90 %, 19 mai 2050	100 000	79 111	75 156
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 2,02 %, 24 sept. 2031	51 000	47 094	49 374	EPCOR Utilities Inc., 3,29 %, 28 juin 2051	17 000	17 306	13 684
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 5,50 %, 13 janv. 2033	40 000	41 092	41 644	EPCOR Utilities Inc., 2,41 %, 30 juin 2031	31 000	30 575	28 502
Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	40 000	48 339	41 909	EPCOR Utilities Inc., 5,65 %, 16 nov. 2035	35 000	40 478	38 855
Enbridge Gas Inc., 4,50 %, 23 nov. 2043	25 000	28 952	24 540	EPCOR Utilities Inc., 4,72 %, 2 sept. 2052	78 000	78 506	80 038
Enbridge Gas Inc., 4,00 %, 22 août 2044	60 000	63 803	55 030	EPCOR Utilities Inc., 5,33 %, 3 oct. 2053	95 000	100 809	106 635
Enbridge Gas Inc., 3,31 %, 11 sept. 2025	65 000	66 872	64 939	EPCOR Utilities Inc., 4,99 %, 31 mai 2054	40 000	40 000	42 749
Enbridge Gas Inc., 2,50 %, 5 août 2026	70 000	68 868	69 068	Banque Équitable, 1,88 %, 26 nov. 2025	30 000	27 095	29 540
Enbridge Gas Inc., 3,51 %, 29 nov. 2047	55 000	50 706	46 261	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	80 000	77 580	79 649
Enbridge Gas Inc., 4,20 %, 20 juin 2024, série 12	118 000	120 417	111 316	Banque Équitable, 3,91 %, 17 déc. 2027	72 000	71 982	72 091
Enbridge Gas Inc., 3,19 %, 17 sept. 2025, série 13	70 000	69 788	69 876	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,70 %, 16 déc. 2026	70 000	73 576	71 347
Enbridge Gas Inc., 2,81 %, 1 ^{er} juin 2026	25 000	26 201	24 814	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 déc. 2027	100 000	102 775	101 578
Enbridge Gas Inc., 6,05 %, 2 sept. 2038	31 000	42 598	35 566	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,23 %, 14 juin 2029	50 000	53 228	50 768
Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	100 000	110 922	105 955	Fairfax Financial Holdings Ltd., 3,95 %, 3 mars 2031	143 000	142 477	141 910
Enbridge Gas Inc., 4,88 %, 21 juin 2041	30 000	35 989	30 748	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,73 %, 22 nov. 2034	100 000	100 726	101 346
Enbridge Gas Inc., 2,88 %, 22 nov. 2027	40 000	41 689	39 392	Federated Co-Operatives Ltd., 3,92 %, 17 juin 2025	100 000	97 655	100 058
Enbridge Gas Inc., 3,59 %, 22 nov. 2047	20 000	21 533	17 049	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,09 %, 21 janv. 2026	220 000	204 498	214 900
Enbridge Gas Inc., 3,80 %, 1 ^{er} juin 2046	31 000	33 733	27 469	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,99 %, 28 mai 2031	174 000	168 606	170 436
Enbridge Gas Inc., 2,37 %, 9 août 2029	85 000	83 050	80 741	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,59 %, 10 sept. 2026	83 000	77 209	80 742
Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	75 000	61 859	57 168	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 4,41 %, 19 mai 2027	176 000	176 191	179 543
Enbridge Gas Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	50 000	58 326	53 017	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,03 %, 23 août 2032	185 000	183 309	190 554
Enbridge Gas Inc., 2,90 %, 1 ^{er} avr. 2030	95 000	101 611	91 662	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,20 %, 1 ^{er} oct. 2025	199 000	200 334	201 617
Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2050	105 000	103 306	89 687	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,47 %, 16 août 2028	125 000	123 947	132 474
Enbridge Gas Inc., 2,35 %, 15 sept. 2031	75 000	70 395	68 620	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,47 %, 17 nov. 2028	225 000	227 881	239 008
Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	74 000	65 127	57 638	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 5,28 %, 15 mai 2034	190 000	191 034	198 388
Enbridge Gas Inc., 4,15 %, 17 août 2032	64 000	62 913	64 704	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 3,80 %, 24 sept. 2029	154 000	154 000	154 234
Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 août 2052	58 000	56 675	57 124	Finning International, Inc., 4,44 %, 16 mai 2028	65 000	63 102	66 547
Enbridge Gas Inc., 5,70 %, 6 oct. 2033	57 000	57 000	63 547	Finning International, Inc., 4,78 %, 13 févr. 2029	87 000	87 000	90 202
Enbridge Gas Inc., 5,6 %, 6 oct. 2028	75 000	76 787	80 035	Fonds de placement immobilier First Capital, 4,32 %, 31 juill. 2025, série S	50 000	53 346	50 217
Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 oct. 2053	89 000	92 521	103 361	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,60 %, 6 mai 2026, série T	51 000	51 338	51 014
Pipelines Enbridge Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	30 000	32 827	30 968	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,75 %, 12 juill. 2027, série U	40 000	40 279	39 969
Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	50 000	54 078	51 473	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,46 %, 22 janv. 2027	50 000	47 809	49 726
Pipelines Enbridge Inc., 3,45 %, 29 sept. 2025	100 000	105 440	99 961	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,45 %, 1 ^{er} mars 2028, série A	32 000	31 452	31 568
Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 29 sept. 2045	130 000	117 337	121 724	Fonds de placement immobilier First Capital, 5,57 %, 1 ^{er} mars 2031, série B	55 000	55 000	58 269
Pipelines Enbridge Inc., 3,00 %, 10 août 2026	78 000	78 211	77 437	Société Financière First National, 2,96 %, 17 nov. 2025	33 000	30 803	32 724
Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 9 août 2046	74 000	70 393	65 130	Administration financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 ^{er} juin 2028	25 000	24 131	24 920
Pipelines Enbridge Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	95 000	102 240	94 281	Administration financière des Premières nations, 1,71 %, 16 juin 2030	59 000	54 592	54 078
Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22 févr. 2049	75 000	75 909	67 573	Administration financière des Premières nations, 2,85 %, 1 ^{er} juin 2032	38 000	36 989	35 975
Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 17 août 2043	30 000	31 817	28 199	Administration financière des Premières Nations, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2034	189 000	189 193	191 459
Pipelines Enbridge Inc., 2,82 %, 12 mai 2031	104 000	96 337	97 256				
Pipelines Enbridge Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	100 000	90 384	87 549				
Pipelines Enbridge Inc., 5,82 %, 17 août 2053	50 000	49 979	55 691				
Enbridge Inc., 7,20 %, 18 juin 2032	31 000	36 946	36 020				
Enbridge Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	30 000	36 069	32 132				
Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	110 000	104 881	99 332				
Enbridge Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	195 000	181 287	183 573				
Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	200 000	201 836	198 374				

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)							
Obligations de sociétés – 24,9 % (suite)							
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,96 %, 16 sept. 2026	130 000	121 207	128 071	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,54 %, 3 mai 2028, série 2020-1	100 000	94 109	94 410
Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,78 %, 15 sept. 2025	100 000	102 161	101 995	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,15 %, 5 oct. 2051	100 000	77 937	79 852
Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,37 %, 12 mai 2026	100 000	102 411	104 445	Great-West Lifeco, Inc., 6,74 %, 24 nov. 2031	15 000	20 116	17 337
Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,00 %, 10 févr. 2026	100 000	101 428	103 339	Great-West Lifeco, Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	65 000	82 279	75 768
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 févr. 2030	75 000	75 825	78 576	Great-West Lifeco, Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	54 000	69 580	62 064
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,44 %, 9 févr. 2029	115 000	115 532	119 185	Great-West Lifeco, Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	105 000	107 051	104 622
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 22 févr. 2027	100 000	100 584	103 096	Great-West Lifeco, Inc., 2,38 %, 14 mai 2030	150 000	137 933	140 805
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 23 mai 2031	73 000	73 000	75 970	Great-West Lifeco, Inc., 2,98 %, 8 juill. 2050	100 000	83 836	75 592
Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,24 %, 23 mai 2028	88 000	88 000	90 609	Fonds de placement immobilier H&R, 4,07 %, 16 juin 2025	70 000	71 521	70 098
Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,79 %, 12 sept. 2029	100 000	100 000	100 991	Fonds de placement immobilier H&R, 2,91 %, 2 juin 2026	45 000	43 575	44 459
Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	15 000	20 392	17 822	Fonds de placement immobilier H&R, 2,63 %, 19 févr. 2027	55 000	52 797	53 522
Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	102 000	97 046	97 981	HCN Canadian Holdings-1 LP, 2,95 %, 15 janv. 2027	40 000	39 182	39 206
Fortis Inc., 4,43 %, 31 mai 2029	84 000	84 089	86 271	Collectif Santé Montréal S.E.C., 6,72 %, 30 sept. 2049	150 939	188 253	176 554
Fortis Inc., 5,68 %, 8 nov. 2033	70 000	70 000	76 990	Honda Canada Finance Inc., 3,44 %, 23 mai 2025	83 000	85 754	83 061
Fortis Inc., 4,17 %, 9 sept. 2031	75 000	75 000	75 406	Honda Canada Finance Inc., 1,34 %, 17 mars 2026	55 000	53 544	53 716
FortisAlberta Inc., 3,67 %, 9 sept. 2047, série 17-1	30 000	35 225	26 213	Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	105 000	97 947	98 970
FortisAlberta Inc., 6,22 %, 31 oct. 2034, série 04-2	100 000	117 110	114 248	Honda Canada Finance Inc., 1,71 %, 28 sept. 2026	78 000	74 773	75 820
FortisAlberta Inc., 4,86 %, 26 mai 2053	50 000	49 159	52 308	Honda Canada Finance Inc., 4,87 %, 23 sept. 2027	90 000	90 408	92 967
FortisAlberta Inc., 4,90 %, 27 mai 2054	50 000	52 067	52 611	Honda Canada Finance Inc., 5,73 %, 28 sept. 2028	70 000	71 011	74 973
FortisBC Energy, Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	35 000	44 754	39 887	Honda Canada Finance Inc., 4,90 %, 21 févr. 2029	100 000	101 626	104 388
FortisBC Energy, Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	55 000	67 550	61 721	Honda Canada Finance Inc., 4,90 %, 4 juil. 2029	79 000	79 000	82 569
FortisBC Energy, Inc., 6,05 %, 15 févr. 2038	44 000	54 571	50 445	Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership, 5,44 %, 31 janv. 2045, série A	36 008	43 578	37 497
FortisBC Energy, Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	50 000	52 810	44 813	Hydro One Ltd., 1,41 %, 15 oct. 2027	55 000	53 069	52 594
FortisBC Energy, Inc., 2,82 %, 9 août 2049	45 000	42 513	33 403	Hydro One Inc., 6,93 %, 1er juin 2032	87 000	112 851	102 623
FortisBC Energy, Inc., 2,54 %, 13 juill. 2050	35 000	26 249	24 292	Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034, série 4	58 000	74 156	67 243
FortisBC Inc., 4,00 %, 28 oct. 2044	45 000	42 939	40 905	Hydro One Inc., 5,38 %, 20 mai 2036	175 000	191 199	191 429
Société de financement GE Capital du Canada, 5,73 %, 22 oct. 2037	22 000	25 575	22 400	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	80 000	88 826	83 557
Financière General Motors du Canada ltée, 1,75 %, 15 avr. 2026	50 000	49 049	48 898	Hydro One Inc., 6,03 %, 3 mars 2039, série 17	35 000	45 909	40 598
Financière General Motors du Canada ltée, 1,70 %, 9 juill. 2025	128 000	123 368	126 831	Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040, série 18	86 000	105 280	94 987
Financière General Motors du Canada ltée, 3,15 %, 8 févr. 2027	114 000	110 610	112 955	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	50 000	55 239	48 968
Financière General Motors du Canada ltée, 5,20 %, 9 févr. 2028	133 000	133 037	138 053	Hydro One Inc., 4,09 %, 22 déc. 2051, série 24	55 000	52 948	50 537
Financière General Motors du Canada ltée, 5,10 %, 14 juill. 2028	93 000	92 813	96 529	Hydro One Inc., 3,79 %, 31 juill. 2062, série 26	71 000	61 702	61 098
Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	100 000	88 062	98 681	Hydro One Inc., 4,59 %, 9 oct. 2043, série 29	145 000	141 779	145 876
Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juill. 2025	50 000	47 907	49 707	Hydro One Inc., 4,17 %, 6 juil. 2044, série 32	50 000	54 632	47 617
Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juill. 2027	64 000	60 871	62 762	Hydro One Inc., 2,77 %, 24 févr. 2026, série 35	160 000	156 586	159 141
Gibson Energy Inc., 6,20 %, 12 juill. 2053	30 000	29 968	34 385	Hydro One Inc., 3,91 %, 23 févr. 2046, série 36	65 000	66 296	59 490
Gibson Energy Inc., 5,75 %, 12 juill. 2033	100 000	103 462	108 698	Hydro One Inc., 3,72 %, 18 nov. 2047, série 38	78 000	78 669	69 016
Gibson Energy Inc., 4,45 %, 12 nov. 2031	61 000	60 967	61 541	Hydro One Inc., 2,97 %, 26 juin 2025, série 40	54 000	56 112	53 927
Les Vêtements de Sport Gildan Inc., 4,36 %, 22 nov. 2029	104 000	104 000	105 672	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049, série 41	130 000	129 573	112 807
Société en commandite Holding FPI Granite, 3,06 %, 4 juin 2027, série 4	100 000	99 440	98 620	Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030, série 3	65 000	80 206	75 832
Société en commandite Holding FPI Granite, 2,38 %, 18 déc. 2030, série 5	95 000	85 980	85 764	Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046, série 11	30 000	39 477	31 913
Société en commandite Holding FPI Granite, 2,19 %, 30 août 2028, série 6	101 000	95 383	95 207	Hydro One Inc., 3,02 %, 5 avr. 2029, série 43	85 000	87 542	83 611
Société en commandite Holding FPI Granite, 4,00 %, 4 oct. 2029	100 000	98 923	99 902	Hydro One Inc., 3,64 %, 5 avr. 2050	55 000	54 066	47 697
Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 oct. 2031	103 000	102 924	102 794	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 févr. 2030, série 46	80 000	75 707	74 798
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027, série 1997-3	40 000	48 952	43 226	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050, série 47	115 000	100 003	83 605
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030, série 2000-1	106 000	129 995	121 864	Hydro One Inc., 1,63 %, 16 janv. 2031	65 000	62 419	58 356
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin, 2031, série 2001-1	56 000	75 501	65 605	Hydro One Inc., 2,23 %, 17 sept. 2031	76 000	71 248	69 466
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032, série 2002-3	74 000	95 680	87 567	Hydro One Inc., 3,10 %, 15 sept. 2051	62 000	54 685	48 308
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034, série 2004-1	95 000	119 114	111 121	Hydro One Inc., 6,59 %, 22 avr. 2043	25 000	36 273	31 309
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	112 000	130 599	123 019	Hydro One Inc., 4,91 %, 27 janv. 2028, série 52	190 000	189 019	189 364
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 25 févr. 2041, série 2011-2	45 000	53 439	45 416	Hydro One Inc., 3,93 %, 30 nov. 2029	89 000	89 882	90 647
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1er juin 2037	100 000	93 988	89 601	Hydro One Inc., 4,16 %, 27 janv. 2033	94 000	90 056	95 918
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040, série 2010-1	70 000	89 840	79 326	Hydro One Inc., 4,46 %, 27 janv. 2053	95 000	87 135	94 169
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 3 avr. 2029, série 2019-1	100 000	108 016	97 355	Hydro One Inc., 5,54 %, 20 oct. 2025	40 000	40 418	40 716
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 oct. 2039, série 19-2	185 000	160 830	150 941	Hydro One Inc., 4,85 %, 30 nov. 2054	166 000	172 071	175 057
L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,89 %, 15 oct. 2035				Hydro One Inc., 4,39 %, 1er mars 2034	130 000	129 896	133 743
InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033				Hydro One Inc., 4,25 %, 4 janv. 2035	88 000	87 967	88 933
Intact Corporation Financière, 6,40 %, 23 nov. 2039				Hydro Ottawa Capital Corp., 2,61 %, 3 févr. 2025	25 000	23 975	24 979
Intact Corporation Financière, 5,16 %, 16 juin 2042				Hyundai Capital Canada Inc., 2,01 %, 12 mai 2026	75 000	70 704	73 491
Intact Corporation Financière, 3,77 %, 2 mars 2026				Hyundai Capital Canada Inc., 3,20 %, 16 févr. 2027	64 000	63 190	63 539
Intact Corporation Financière, 2,85 %, 7 juin 2027				Hyundai Capital Canada Inc., 5,56 %, 8 mars 2028	60 000	60 530	63 164
Intact Corporation Financière, 3,69 %, 24 mars 2025				Hyundai Capital Canada Inc., 4,81 %, 1er févr. 2027	100 000	100 438	102 539
				Hyundai Capital Canada Inc., 4,89 %, 31 janv. 2029	68 000	68 000	70 462
				Hyundai Capital Canada Inc., 4,49 %, 26 juill. 2027	76 000	77 104	77 562
iA Société financière inc., 3,07 %, 24 sept. 2031				iA Société financière inc., 3,07 %, 24 sept. 2031	75 000	74 320	74 362
iA Société financière inc., 2,40 %, 21 févr. 2030				iA Société financière inc., 2,40 %, 21 févr. 2030	70 000	69 448	69 890
iA Société financière inc., 3,19 %, 25 févr. 2032				iA Société financière inc., 3,19 %, 25 févr. 2032	52 000	50 176	51 510
iA Société financière inc., 5,68 %, 20 juin 2033				iA Société financière inc., 5,68 %, 20 juin 2033	100 000	102 755	105 696
Société financière IGM Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040				Société financière IGM Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040	20 000	26 439	22 817
Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027				Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	85 000	93 214	84 896
Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047				Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	37 000	39 533	35 995
Société financière IGM Inc., 4,11 %, 9 déc. 2047				Société financière IGM Inc., 4,11 %, 9 déc. 2047	50 000	47 929	45 530
Société financière IGM Inc., 4,17 %, 13 juill. 2048				Société financière IGM Inc., 4,17 %, 13 juill. 2048	44 000	44 556	40 552
Société financière IGM Inc., 4,21 %, 21 mars 2050				Société financière IGM Inc., 4,21 %, 21 mars 2050	45 000	43 868	41 711
Société financière IGM Inc., 5,43 %, 26 mai 2053				Société financière IGM Inc., 5,43 %, 26 mai 2053	50 000	51 228	55 313
L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,89 %, 15 oct. 2035				L'Ordre Indépendant des Forestiers, 2,89 %, 15 oct. 2035	37 000	35 075	33 482
InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033				InPower BC General Partnership, 4,47 %, 31 mars 2033	17 344	18 343	17 250
Intact Corporation Financière, 6,40 %, 23 nov. 2039				Intact Corporation Financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	30 000	39 093	35 656
Intact Corporation Financière, 5,16 %, 16 juin 2042				Intact Corporation Financière, 5,16 %, 16 juin 2042	50 000	57 905	53 180
Intact Corporation Financière, 3,77 %, 2 mars 2026				Intact Corporation Financière, 3,77 %, 2 mars 2026	25 000	26 729	25 112
Intact Corporation Financière, 2,85 %, 7 juin 2027				Intact Corporation Financière, 2,85 %, 7 juin 2027	72 000	73 128	71 082
Intact Corporation Financière, 3,69 %, 24 mars 2025				Intact Corporation Financière, 3,69 %, 24 mars 2025	60 000	62 187	60 027

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)							
Obligations de sociétés – 24,9 % (suite)							
Intact Corporation Financière, 1,93 %, 16 déc. 2030	39 000	36 098	35 309	Banque Nationale du Canada, 3,64 %, 7 oct. 2027	125 000	124 512	125 286
Intact Corporation Financière, 2,95 %, 16 déc. 2050	50 000	41 245	37 446	NAV Canada, 3,53 %, 23 févr. 2046, série 2016-1	19 000	19 197	16 690
Intact Corporation Financière, 2,18 %, 18 mai 2028	60 000	56 895	57 545	NAV Canada, 3,29 %, 30 mars 2048, série 2018-1	100 000	88 972	83 584
Intact Corporation Financière, 3,77 %, 20 mai 2053	68 000	62 816	58 815	NAV Canada, 3,21 %, 29 sept. 2050, série 2019-1	40 000	38 001	32 547
Intact Corporation Financière, 5,28 %, 14 sept. 2054	65 000	66 350	70 316	NAV Canada, 2,06 %, 29 mai 2030	45 000	42 843	41 526
Intact Corporation Financière, 4,65 %, 16 mai 2034	75 000	77 143	77 505	NAV Canada, 2,92 %, 29 sept. 2051	125 000	107 178	96 325
Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 févr. 2033	85 000	90 795	93 192	NAV Canada, 0,94 %, 9 févr. 2026	91 000	88 620	88 794
Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 févr. 2028	100 000	103 200	105 060	Nissan Canada Inc., 2,10 %, 22 sept. 2025	80 000	77 247	79 114
Inter Pipeline Ltd., 5,71 %, 29 mai 2030	125 000	125 357	132 556	North West Redwater Partnership/NWR			
Inter Pipeline Ltd., 6,59 %, 9 févr. 2034	155 000	154 940	171 306	Financing Co. Ltd., 4,05 %, 22 juill. 2044, série B	145 000	141 274	133 478
Inter Pipeline Ltd./AB, 4,64 %, 30 mai 2044, série 5	65 000	61 929	58 144	North West Redwater Partnership/NWR			
Inter Pipeline Ltd./AB, 3,17 %, 24 mars 2025	35 000	36 437	34 970	Financing Co. Ltd., 3,70 %, 23 févr. 2043, série D	90 000	84 160	79 348
Inter Pipeline Ltd./AB, 3,48 %, 16 déc. 2026	73 000	72 780	72 775	North West Redwater Partnership/NWR			
Inter Pipeline Ltd./AB, 4,23 %, 1 ^{er} juin 2027	110 000	115 100	110 960	Financing Co. Ltd., 3,20 %, 24 avr. 2026	110 000	110 759	109 755
Inter Pipeline Ltd./AB, 3,98 %, 25 nov. 2031	122 000	115 603	117 288	North West Redwater Partnership/NWR			
Inter Pipeline Ltd./AB, 5,09 %, 27 nov. 2051	30 000	29 980	28 038	Financing Co. Ltd., 4,25 %, 1 ^{er} juill. 2029, série F	72 000	78 526	73 734
Inter Pipeline Ltd./AB, 5,85 %, 18 mai 2032	70 000	70 247	74 643	North West Redwater Partnership/NWR			
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,20 %, 22 juill. 2026	27 000	26 944	26 289	Financing Co. Ltd., 4,75 %, 1 ^{er} juin 2037, série G	100 000	106 985	103 023
John Deere Financial, Inc., 2,58 %, 16 oct. 2026	65 000	65 219	64 226	North West Redwater Partnership/NWR			
John Deere Financial, Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	85 000	78 220	80 894	Financing Co. Ltd., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033, série H	87 000	91 036	87 203
John Deere Financial, Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	65 000	62 955	63 685	North West Redwater Partnership/NWR			
John Deere Financial, Inc., 2,31 %, 20 juin 2025	34 000	33 992	33 852	Financing Co. Ltd., 4,35 %, 10 janv. 2039, série I	95 000	97 636	92 923
John Deere Financial, Inc., 2,81 %, 19 janv. 2029	46 000	45 223	44 767	North West Redwater Partnership/NWR			
John Deere Financial, Inc., 4,95 %, 14 juin 2027	75 000	75 099	77 726	Financing Co. Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2027, série J	151 000	150 716	148 749
John Deere Financial, Inc., 5,17 %, 15 sept. 2028	125 000	123 695	131 965	North West Redwater Partnership/NWR			
John Deere Financial, Inc., 4,36 %, 20 janv. 2027	75 000	75 090	76 518	Financing Co. Ltd., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2035, série K	135 000	129 909	127 188
John Deere Financial, Inc., 4,63 %, 4 avr. 2029	100 000	99 634	104 073	North West Redwater Partnership/NWR			
John Deere Financial, Inc., 4,38 %, 11 juill. 2028	85 000	87 120	87 354	Financing Co. Ltd., 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2026	113 000	109 197	110 070
Keyera Corp., 3,93 %, 21 juill. 2028	90 000	89 164	90 485	North West Redwater Partnership/NWR			
Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	100 000	102 445	99 632	Financing Co. Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2031	177 000	166 308	166 300
Keyera Corp., 5,02 %, 28 mars 2032	43 000	42 436	44 958	North West Redwater Partnership/NWR			
Keyera Corp., 5,66 %, 4 janv. 2054	50 000	50 000	53 501	Financing Co. Ltd., 3,75 %, 1 ^{er} juin 2051	118 000	109 376	101 456
Banque Laurentienne du Canada, 1,60 %, 6 mai 2026	25 000	24 928	24 427	North West Redwater Partnership/NWR			
Banque Laurentienne du Canada, 3,55 %, 20 avr. 2027	102 000	101 857	102 022	Financing Co. Ltd., 4,85 %, 1 ^{er} juin 2034	107 000	106 926	112 008
Banque Laurentienne du Canada, 4,60 %, 2 sept. 2025	61 000	60 265	61 378	North West Redwater Partnership/NWR			
Liberty Utilities Canada LP, 3,32 %, 14 févr. 2050	20 000	19 034	15 417	Financing Co. Ltd., 5,08 %, 1 ^{er} juin 2054	90 000	89 919	95 829
Les Compagnies Loblaw limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	70 000	77 787	77 379	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	7 307	6 437	6 741
Les Compagnies Loblaw limitée, 4,49 %, 11 déc. 2028	82 000	92 795	84 690	Nova Scotia Power Inc., 6,95 %, 25 août 2033	20 000	27 418	23 040
Les Compagnies Loblaw limitée, 2,28 %, 7 mai 2030	70 000	65 797	65 285	Nova Scotia Power Inc., 5,95 %, 27 juill. 2039	35 000	42 870	38 557
Les Compagnies Loblaw limitée, 5,01 %, 13 sept. 2032	54 000	54 339	57 170	Nova Scotia Power Inc., 5,61 %, 15 juin 2040	25 000	33 011	26 757
Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 sept. 2052	75 000	76 322	79 323	Nova Scotia Power Inc., 4,15 %, 6 mars 2042	45 000	45 543	40 759
Les Compagnies Loblaw limitée, 5,11 %, 4 mars 2054	62 000	62 000	64 081	Nova Scotia Power Inc., 4,50 %, 20 juill. 2043	55 000	59 121	51 932
Lower Mattagami Energy LP, 5,14 %, 18 mai 2041, série 2011-4	45 000	53 923	48 004	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avr. 2049, série AB	100 000	91 980	80 564
Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 févr. 2046, série 2013-1	50 000	53 526	47 157	Nova Scotia Power Inc., 3,31 %, 25 avr. 2050	50 000	44 420	38 157
Lower Mattagami Energy LP, 4,94 %, 21 sept. 2043	40 000	48 536	41 853	Nova Scotia Power Inc., 4,95 %, 15 nov. 2032	50 000	51 339	51 778
Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21 oct. 2026, série 16-1	35 000	34 790	34 397	Nova Scotia Power Inc., 5,35 %, 24 mars 2053	35 000	36 794	37 013
Lower Mattagami Energy LP, 2,43 %, 14 mai 2031, série 2021-1	58 000	57 705	53 586	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	170 000	166 663	165 043
Lower Mattagami Energy LP, 4,85 %, 31 oct. 2033	25 000	26 485	26 466	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	205 000	195 614	197 688
Lower Mattagami Energy LP, 4,17 %, 23 avr. 2052	40 000	36 850	37 886	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	25 000	27 346	24 276
Magna International, Inc., 4,80 %, 30 mai 2029	122 000	125 312	126 225	OMERS Realty Corp., 3,24 %, 4 oct. 2027, série 9	133 000	138 796	132 390
Banque Manuvie du Canada, 1,50 %, 25 juin 2025	75 000	73 191	74 397	OMERS Realty Corp., 3,33 %, 5 juin 2025, série 10	25 000	26 595	25 000
Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 févr. 2026	60 000	58 217	58 711	OMERS Realty Corp., 3,63 %, 5 juin 2030, série 11	102 000	104 177	100 970
Banque Manuvie du Canada, 1,54 %, 14 sept. 2026	100 000	93 331	97 193	OMERS Realty Corp., 5,38 %, 14 nov. 2028, série 13	95 000	97 602	100 810
Banque Manuvie du Canada, 2,86 %, 16 févr. 2027	114 000	111 229	112 841	OMERS Realty Corp., 4,96 %, 10 févr. 2031, série 15	100 000	101 625	105 409
Banque Manuvie du Canada, 4,55 %, 8 mars 2029	83 000	83 000	85 756	Ontario Power Generation Inc., 3,32 %, 4 oct. 2027	85 000	87 747	84 903
Banque Manuvie du Canada, 3,99 %, 22 févr. 2028	100 000	100 502	101 302	Ontario Power Generation Inc., 3,84 %, 22 juil. 2048	100 000	90 196	88 949
Manulife Finance Delaware LP, 5,06 %, 15 déc. 2041	140 000	151 074	144 466	Ontario Power Generation Inc., 4,25 %, 18 janv. 2049	87 000	90 319	82 166
Société Financière Manuvie, 2,24 %, 12 mai 2030	170 000	168 455	169 272	Ontario Power Generation Inc., 2,98 %, 13 sept. 2029	100 000	98 833	97 228
Société Financière Manuvie, 2,82 %, 13 mai 2035	170 000	162 896	161 330	Ontario Power Generation Inc., 3,65 %, 13 sept. 2050	55 000	53 294	46 840
Société Financière Manuvie, 5,41 %, 10 mars 2033	200 000	197 956	209 756	Ontario Power Generation Inc., 2,89 %, 8 avr. 2025	70 000	71 339	69 901
Société Financière Manuvie, 5,05 %, 23 févr. 2034	236 000	240 027	246 155	Ontario Power Generation Inc., 3,22 %, 8 avr. 2030	130 000	135 579	126 962
Société Financière Manuvie, 4,06 %, 6 déc. 2034	168 000	168 000	168 422	Ontario Power Generation Inc., 1,17 %, 22 avr. 2026	72 000	67 304	70 069
Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2052	188 677	185 340	177 436	Ontario Power Generation Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051	105 000	88 238	78 350
Maritime Link Financing Trust, 4,05 %, 1 ^{er} déc. 2052	66 000	65 998	65 730	Ontario Power Generation Inc., 4,92 %, 19 juill. 2032	40 000	39 820	42 288
MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 nov. 2027	45 000	42 621	43 725	Ontario Power Generation Inc., 4,99 %, 28 juin 2054	114 000	114 851	120 571
Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 1,65 %, 22 sept. 2025	93 000	90 690	91 907	Ontario Power Generation Inc., 4,83 %, 28 juin 2034	59 000	59 000	61 759
Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., 5,14 %, 29 juin 2026	150 000	149 866	153 420	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	220 000	199 948	208 133
Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 4,64 %, 9 juill. 2027	100 000	100 489	102 221	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	30 000	29 766	28 388
Metro inc., 5,03 %, 1 ^{er} déc. 2044, série D	35 000	41 419	35 572	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 2 juil. 2032	98 000	97 693	102 959
Metro inc., 3,39 %, 6 déc. 2027, série G	91 000	94 276	90 810	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 ^{er} nov. 2029	171 000	173 336	177 604
Metro inc., 4,27 %, 4 déc. 2047, série H	75 000	75 169	68 467	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,30 %, 2 juil. 2034	175 000	174 863	180 250
Metro inc., 5,97 %, 15 oct. 2035, série B	75 000	86 298	84 448	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027, série F	155 000	156 775	154 219
Metro inc., 3,41 %, 28 févr. 2050, série I	45 000	40 405	35 362	OPB Finance Trust, 3,89 %, 4 juill. 2042	101 000	100 959	94 102
Metro inc., 4,66 %, 7 févr. 2033	55 000	54 021	56 959	OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026, série E	30 000	30 887	29 930
Banque Nationale du Canada, 1,57 %, 18 août 2026	85 000	83 697	84 036	Original Wempi, Inc., 7,79 %, 4 oct. 2027	197 000	200 705	213 455
Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	98 000	94 961	95 481	Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, 3,93 % 9 juin 2045, série E	44 187	42 932	40 294
Banque Nationale du Canada, 2,24 %, 4 nov. 2026	160 000	155 509	156 621	Pembina Pipeline Corp., 4,75 %, 30 avr. 2043	75 000	74 455	71 468
Banque Nationale du Canada, 5,43 %, 16 août 2032	102 000	101 108	105 929	Pembina Pipeline Corp., 4,81 %, 25 mars 2044, série 4	185 000	165 481	176 364
Banque Nationale du Canada, 5,30 %, 3 nov. 2025	240 000	240 373	243 787	Pembina Pipeline Corp., 3,54 %, 3 févr. 2025, série 5	99 000	99 923	99 003
Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	255 000	255 083	268 314	Pembina Pipeline Corp., 4,24 %, 15 juin 2027	55 000	59 344	55 788
Banque Nationale du Canada, 5,02 %, 1 ^{er} févr. 2029	328 000	331 868	344 308	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026, série 7	112 000	113 206	112 367
Banque Nationale du Canada, 4,97 %, 7 déc. 2026	100 000	101 086	102 818	Pembina Pipeline Corp., 4,47 %, 21 janv. 2047	60 000	61 468	56 315
Banque Nationale du Canada, 4,98 %, 18 mars 2027	150 000	149 758	152 620	Pembina Pipeline Corp., 4,02 %, 27 mars 2028, série 10	140 000	145 890	141 455
Banque Nationale du Canada, 5,28 %, 15 févr. 2034	80 000	79 998	83 404				

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)							
Obligations de sociétés – 24,9 % (suite)							
Pembina Pipeline Corp., 4,75 %, 26 mars 2048, série 11	150 000	147 784	141 037	Banque Royale du Canada, 1,78 %, 20 mai 2026	187 000	180 297	183 335
Pembina Pipeline Corp., 3,62 %, 3 avr. 2029	120 000	122 126	119 334	Banque Royale du Canada, 1,59 %, 4 mai 2026	207 000	199 770	202 576
Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avr. 2049, série 13	115 000	110 309	104 811	Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	161 000	150 047	152 725
Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030, série 15	128 000	120 894	124 618	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	296 000	280 091	288 280
Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28 mai 2050, série 16	70 000	67 436	65 040	Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	182 000	174 080	179 066
Pembina Pipeline Corp., 3,53 %, 10 déc. 2031, série 17	81 000	77 532	77 907	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 sept. 2025	491 000	481 647	490 882
Pembina Pipeline Corp., 4,49 %, 10 déc. 2051, série 18	80 000	75 814	71 894	Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26 juill. 2027	356 000	351 796	366 061
Pembina Pipeline Corp., 5,02 %, 12 janv. 2032	100 000	100 789	104 885	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 2 nov. 2026	282 000	284 469	290 951
Pembina Pipeline Corp., 5,21 %, 12 janv. 2034	133 000	132 908	140 134	Banque Royale du Canada, 4,11 %, 22 déc. 2026	193 000	192 549	194 741
Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janv. 2054	118 000	119 058	126 816	Banque Royale du Canada, 5,01 %, 1 ^{er} févr. 2033	261 000	257 379	269 563
Pembina Pipeline Corp., 5,22 %, 28 juin 2033 Location de camions Penske Canada Inc., 5,44 %, 8 déc. 2025	98 000	97 958	103 607	Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	428 000	419 327	441 542
Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	54 000	54 433	54 926	Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2028	467 000	458 102	482 364
Power Corporation du Canada, 4,45 %, 27 juill. 2048	30 000	34 625	28 963	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	207 000	210 296	221 119
Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	41 000	45 397	41 549	Banque Royale du Canada, 5,34 %, 23 juin 2026	150 000	149 683	154 071
Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033 30 mars 2025	11 000	14 192	12 733	Banque Royale du Canada, 4,26 %, 21 déc. 2026	328 000	328 023	334 212
Fiducie de placement immobilier Primaris, 4,27 %,	68 000	66 574	68 092	Banque Royale du Canada, 5,10 %, 3 avr. 2034	296 000	296 871	307 716
Fiducie de placement immobilier Primaris, 4,73 %, 30 mars 2027	100 000	101 472	101 961	Banque Royale du Canada, 4,83 %, 8 août 2034	233 000	235 068	239 843
Fiducie de placement immobilier Primaris, 5,93 %, 29 mars 2028	62 000	61 739	65 600	Banque Royale du Canada, 4,00 %, 17 oct. 2030	251 000	251 417	253 314
PSP Capital Inc., 4,25 %, 1 déc. 2055	169 000	170 965	169 319	Banque Royale du Canada, 4,46 %, 17 oct. 2035	149 000	149 000	151 475
Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	20 000	22 897	18 552	Banque Royale du Canada, 3,63 %, 10 déc. 2028	400 000	399 648	400 744
Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	42 000	56 441	45 520	Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12 nov. 2037	67 281	80 152	72 450
Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	82 000	66 289	57 512	Sagen MI Canada Inc., 2,96 %, 1 ^{er} mars 2027	35 000	34 023	34 170
Municipalité régionale de Peel, 4,25 %, 2 déc. 2033	25 000	24 137	25 838	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	35 000	33 160	31 886
Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	37 000	42 690	37 957	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	25 000	24 521	26 070
Municipalité régionale de York, 2,65 %, 18 avr. 2029	45 000	47 610	43 971	Saputo Inc., 3,60 %, 14 août 2025	50 000	51 381	50 036
Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	97 000	100 792	96 149	Saputo Inc., 2,24 %, 16 juin 2027	148 000	141 138	143 795
Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai, 2034	113 000	119 435	114 248	Saputo Inc., 1,42 %, 19 juin 2026	45 000	42 890	43 764
Municipalité régionale de York, 2,35 %, 9 juin 2027	60 000	58 236	58 971	Saputo Inc., 2,30 %, 22 juin 2028	55 000	53 345	52 633
Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	75 000	70 378	68 974	Saputo Inc., 5,25 %, 29 nov. 2029	100 000	104 918	106 014
Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	40 000	41 096	39 834	Saputo Inc., 5,49 %, 20 nov. 2030	75 000	75 000	80 416
Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031	35 000	34 943	32 380	SGTP Highway Bypass LP, 4,10 %, 31 janv. 2045	56 998	57 796	53 225
Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	40 000	40 245	39 718	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,44 %, 28 août 2026, série P	45 000	45 707	44 851
Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	102 000	103 935	102 031	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,83 %, 21 déc. 2027, série S	100 000	100 751	99 548
Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	50 000	50 519	50 094	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,53 %, Dec 20, 2029, série U	85 000	81 030	81 940
Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	100 000	97 675	96 887	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,19 %, 11 juin 2027, série V	50 000	52 291	49 247
Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	115 000	109 424	110 077	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,65 %, 11 déc. 2030, série W	20 000	20 662	19 089
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,36 %, 10 mars 2027	100 000	97 230	97 173	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 1,74 %, 16 déc. 2025, série X	50 000	46 689	49 178
Fonds de placement immobilier RioCan, 1,97 %, 15 juin 2026, série AD	72 000	68 321	70 425	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,31 %, 18 déc. 2028, série Y	102 000	95 710	95 063
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 8 nov. 2028, série AE	73 000	69 437	69 868	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 5,35 %, 29 mai 2028, série Z	50 000	48 719	51 919
Fonds de placement immobilier RioCan, 4,63 %, 1 ^{er} mai, 2029, série AF	25 000	25 000	25 448	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 5,16 %, 1 ^{er} août 2030, série AA	86 000	86 000	88 996
Fonds de placement immobilier RioCan, 5,96 %, 1 ^{er} oct. 2029	75 000	72 950	80 287	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance, Inc., 6,63 %, 30 juin 2044	29 268	39 733	33 715
Fonds de placement immobilier RioCan, 5,61 %, 6 oct. 2027, série AG	15 000	15 059	15 667	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,32 %, 1 ^{er} févr. 2030	58 000	57 999	58 777
Fonds de placement immobilier RioCan, 5,47 %, 1 ^{er} mars 2030	125 000	129 596	131 155	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1 ^{er} févr. 2032	100 000	101 160	101 346
Fonds de placement immobilier RioCan, 5,45 %, 1 ^{er} mars 2031	69 000	71 455	72 479	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,93 %, 1 ^{er} févr. 2035	101 000	102 145	102 677
Fonds de placement immobilier RioCan, 4,62 %, 3 oct. 2031	80 000	80 000	80 193	SSL Finance Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	53 206	57 044	49 443
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	90 000	110 956	103 886	Stantec Inc., 2,05 %, Oct 08, 2027	100 000	92 305	96 049
Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	165 000	187 558	180 866	Stella-Jones, Inc., 4,31 %, 1 ^{er} oct. 2031	108 000	107 844	108 041
Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	52 000	64 121	59 786	Financière Sun Life inc., 5,40 %, 29 mai 2042	42 000	53 005	45 123
Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai, 2029	174 000	168 776	169 740	Financière Sun Life inc., 2,58 %, 10 mai 2032	190 000	182 668	185 879
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	284 000	287 602	284 074	Financière Sun Life inc., 2,06 %, 1 ^{er} oct. 2035	126 000	113 829	113 580
Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	170 000	165 380	168 944	Financière Sun Life inc., 2,46 %, 18 nov. 2031, série 2021-1	96 000	93 979	94 268
Rogers Communications Inc., 3,10 %, 15 avr. 2025	147 000	146 115	146 835	Financière Sun Life inc., 2,80 %, 21 nov. 2033, série 2021-2	221 000	210 783	213 550
Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	162 000	157 317	161 068	Financière Sun Life inc., 3,15 %, 18 nov. 2036, série 2021-3	82 000	78 974	77 251
Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	189 000	179 056	191 374	Financière Sun Life inc., 4,78 %, 10 août 2034	129 000	129 933	133 858
Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	250 000	296 948	290 500	Financière Sun Life inc., 5,50 %, 4 juill. 2035	55 000	54 943	58 961
Rogers Communications Inc., 3,80 %, 1 ^{er} mars 2027	67 000	69 430	67 271	Financière Sun Life inc., 5,12 %, 15 mai 2036	120 000	120 000	126 655
Rogers Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	110 000	115 925	112 163	Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 22 févr. 2040, série B	25 000	25 012	26 297
Rogers Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	100 000	98 898	96 905	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 sept. 2046	65 000	63 582	60 144
Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 déc. 2049	55 000	51 554	47 913	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	89 000	82 820	76 996
Rogers Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	75 000	79 508	70 295	Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	249 000	248 666	253 432
Rogers Communications Inc., 5,65 %, 21 sept. 2026	20 000	19 901	20 714	Suncor Énergie Inc., 5,40 %, 17 nov. 2026	100 000	100 621	103 396
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	118 000	117 848	125 578	Sysco Canada, Inc., 3,65 %, 25 avr. 2025	89 000	90 881	89 036
Rogers Communications Inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	51 000	50 965	55 339	TCHC Issuer Trust, 5,39 %, 22 févr. 2040, série B	15 000	19 795	16 460
Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	204 000	200 874	224 155	TELUS Corp., 4,40 %, 1 ^{er} avr. 2043, série CL	100 000	98 057	90 734
Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	87 000	98 201	87 809	TELUS Corp., 4,85 %, 5 avr. 2044	215 000	213 282	206 292
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janv. 2027	376 000	366 462	367 593	TELUS Corp., 4,75 %, 17 janv. 2045, série CR	64 000	65 950	60 527
Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1 ^{er} mai 2025	240 000	237 440	238 992	TELUS Corp., 4,40 %, 29 janv. 2046, série CU	85 000	81 017	76 497
Banque Royale du Canada, 2,09 %, 30 juin 2030	155 000	153 710	153 906	TELUS Corp., 3,75 %, 10 mars 2026, série CV	106 000	110 212	106 351
Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033	124 000	116 544	116 959	TELUS Corp., 4,70 %, 6 mars 2048, série CW	50 000	54 612	46 727
Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033				TELUS Corp., 3,63 %, 1 ^{er} mars 2028, série CX	96 000	96 049	95 883
				TELUS Corp., 5,15 %, 26 nov. 2043, série CN	70 000	76 078	69 674
				TELUS Corp., 3,30 %, 2 mai 2029, série CY	185 000	186 077	180 884
				TELUS Corp., 2,75 %, 8 juill. 2026, série CZ	124 000	121 956	122 740

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 24,9 % (suite)			
TELUS Corp., 3,15 %, 19 févr. 2030	105 000	104 153	100 904
TELUS Corp., 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	130 000	119 042	107 669
TELUS Corp., 2,35 %, 27 janv. 2028, série CAC	86 000	81 578	82 749
TELUS Corp., 2,05 %, 7 oct. 2030	75 000	66 907	67 482
TELUS Corp., 4,10 %, 5 avr. 2051, série CAE	101 000	87 995	85 208
TELUS Corp., 2,85 %, 13 nov. 2031, série CAF	136 000	125 229	124 943
TELUS Corp., 5,25 %, 15 nov. 2032	204 000	206 958	214 938
TELUS Corp., 5,65 %, 13 sept. 2052	73 000	73 614	77 867
TELUS Corp., 5,00 %, 13 sept. 2029	55 000	55 046	57 524
TELUS Corp., 4,95 %, 28 mars 2033	60 000	59 897	61 946
TELUS Corp., 5,60 %, 9 sept. 2030	90 000	90 415	96 784
TELUS Corp., 5,75 %, 8 sept. 2033	209 000	205 925	227 507
TELUS Corp., 5,95 %, 8 sept. 2053	70 000	70 891	77 923
TELUS Corp., 4,80 %, 15 déc. 2028	148 000	149 835	153 442
TELUS Corp., 4,95 %, 18 févr. 2031	100 000	100 312	104 147
TELUS Corp., 5,10 %, 15 févr. 2034	100 000	100 372	104 212
TELUS Corp., 4,65 %, 13 août 2031	121 000	121 778	123 620
Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	60 000	68 323	59 579
Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	35 000	40 421	35 914
Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 févr. 2029	84 000	80 234	81 782
Thomson Reuters Corp., 2,24 %, 14 mai 2025	225 000	222 890	223 985
Groupe TMX Ltée, 3,78 %, 5 juin 2028, série E	25 000	26 955	25 215
Groupe TMX Ltée, 2,02 %, 12 févr. 2031, série F	50 000	43 941	45 003
Groupe TMX Ltée, 4,84 %, 18 févr. 2032	50 000	50 333	52 605
Groupe TMX Ltée, 4,97 %, 16 févr. 2034	100 000	101 600	105 682
Groupe TMX Ltée, 4,75 %, 26 mai 2026	45 000	45 680	45 801
Toromont Industries Ltd., 3,84 %, 27 oct. 2027	65 000	68 334	65 510
Toronto Hydro Corp., 5,54 %, 21 mai 2040, série 6	25 000	33 519	27 833
Toronto Hydro Corp., 3,96 %, 9 avr. 2063	25 000	27 586	22 407
Toronto Hydro Corp., 3,55 %, 28 juill. 2045, série 11	40 000	40 524	34 865
Toronto Hydro Corp., 2,52 %, 25 août 2026	45 000	42 323	44 506
Toronto Hydro Corp., 2,43 %, 11 déc. 2029, série 14	25 000	25 874	23 845
Toronto Hydro Corp., 2,99 %, 10 déc. 2049, série 15	50 000	43 889	38 715
Toronto Hydro Corp., 4,08 %, 16 sept. 2044, série 10	40 000	43 599	37 864
Toronto Hydro Corp., 3,49 %, 28 févr. 2048, série 13	15 000	16 190	12 813
Toronto Hydro Corp., 1,50 %, 15 oct. 2030, série 16	45 000	44 717	40 095
Toronto Hydro Corp., 2,47 %, 20 oct. 2031, série 17	15 000	15 114	13 848
Toronto Hydro Corp., 3,27 %, 18 oct. 2051, série 18	54 000	44 905	43 597
Toronto Hydro Corp., 4,95 %, 13 oct. 2052	83 000	86 247	88 952
Toronto Hydro Corp., 4,61 %, 14 juin 2033	45 000	43 599	47 174
Toronto Hydro Corp., 5,13 %, 12 oct. 2028	30 000	31 091	31 783
Toronto Hydro Corp., 3,99 %, 26 sept. 2034	50 000	50 111	49 619
Toronto Metropolitan University, 3,54 %, 4 mai 2061	45 000	35 372	35 442
La Banque Toronto-Dominion, 4,86 %, 4 mars 2031	175 000	186 457	177 397
La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2032	304 000	305 044	300 209
La Banque Toronto-Dominion, 1,13 %, 9 déc. 2025	280 000	267 602	274 758
La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 8 mars 2028	246 000	231 740	234 662
La Banque Toronto-Dominion, 1,90 %, 11 sept. 2028	231 000	215 945	218 903
La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	306 000	298 115	298 931
La Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 1 ^{er} juil. 2027	497 000	485 904	504 922
La Banque Toronto-Dominion, 4,34 %, 27 janv. 2026	276 000	274 561	278 509
La Banque Toronto-Dominion, 5,38 %, 21 oct. 2027	342 000	344 550	358 378
La Banque Toronto-Dominion, 4,68 %, 8 janv. 2029	450 000	442 591	466 024
La Banque Toronto-Dominion, 4,48 %, 18 janv. 2028	490 000	479 268	502 769
La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026	270 000	272 884	277 768
La Banque Toronto-Dominion, 5,49 %, 8 sept. 2028	269 000	274 554	285 533
La Banque Toronto-Dominion, 4,52 %, 29 janv. 2027	350 000	351 071	358 841
La Banque Toronto-Dominion, 4,23 %, 2 avr. 2029	178 000	179 218	183 004
La Banque Toronto-Dominion, 5,18 %, 9 avr. 2034	290 000	292 179	301 936
La Banque Toronto-Dominion, 4,00 %, 31 oct. 2030	206 000	206 000	207 625
La Banque Toronto-Dominion, 4,42 %, 31 oct. 2035	186 000	186 518	187 871
Tourmaline Oil Corp., 2,08 %, 25 janv. 2028	51 000	46 971	48 774
Tourmaline Oil Corp., 2,53 %, 12 févr. 2029	55 000	51 838	52 480
Toyota Credit Canada Inc., 1,18 %, 23 févr. 2026	45 000	43 241	43 934
Toyota Credit Canada Inc., 1,66 %, 20 juill. 2026	82 000	77 603	79 946
Toyota Credit Canada Inc., 2,73 %, 25 août 2025	100 000	97 473	99 600
Toyota Credit Canada Inc., 4,33 %, 24 janv. 2028	50 000	48 529	51 176
Toyota Credit Canada Inc., 4,45 %, 26 janv. 2026	50 000	49 070	50 595
Toyota Credit Canada Inc., 5,16 %, 12 juill. 2028	65 000	65 613	68 422
Toyota Credit Canada Inc., 5,29 %, 13 juill. 2026	35 000	35 668	36 016
Toyota Credit Canada Inc., 4,46 %, 19 mars 2029	81 000	80 975	83 443
Toyota Credit Canada Inc., 4,52 %, 19 mars 2027	75 000	74 527	76 695
Toyota Credit Canada Inc., 4,44 %, 27 juin 2029	69 000	69 000	71 102
Toyota Credit Canada Inc., 3,73 %, 2 oct. 2029	113 000	112 984	113 090
TransCanada PipeLines Ltd., 8,05 %, 17 févr. 2039	60 000	84 122	78 011
TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 nov. 2041	155 000	151 977	146 277
TransCanada PipeLines Ltd., 3,30 %, 17 juill. 2025	132 000	135 035	131 931
TransCanada PipeLines Ltd., 4,35 %, 6 juin 2046	120 000	113 044	109 283
TransCanada PipeLines Ltd., 3,39 %, 15 mars 2028	78 000	79 446	77 452
TransCanada PipeLines Ltd., 4,33 %, 16 sept. 2047	152 000	144 463	137 236
TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juill. 2048	178 000	156 987	156 442
TransCanada PipeLines Ltd., 4,34 %, 15 oct. 2049	175 000	162 664	156 779
TransCanada PipeLines Ltd., 3,00 %, 18 sept. 2029	140 000	135 932	135 710
TransCanada PipeLines Ltd., 8,29 %, 5 févr. 2026	20 000	23 922	20 880
TransCanada PipeLines Ltd., 3,80 %, 5 avr. 2027	355 000	363 709	356 466
TransCanada PipeLines Ltd., 2,97 %, 9 juin 2031	91 000	89 008	86 019
TransCanada PipeLines Ltd., 4,35 %, 12 mai 2026	100 000	100 536	101 125
TransCanada PipeLines Ltd., 5,33 %, 12 mai 2032	169 000	170 850	180 705

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations de sociétés – 24,9 % (suite)			
TransCanada PipeLines Ltd., 5,92 %, 12 mai 2052	101 000	110 245	113 296
TransCanada PipeLines Ltd., 5,28 %, 15 juill. 2030	254 000	250 832	269 766
Transcontinental Inc., 2,28 %, 13 juill. 2026	31 000	29 128	30 248
Transcontinental Inc., 2,67 %, 3 févr. 2025	30 000	28 718	29 971
Trillium Windpower, LP, 5,80 %, 15 févr. 2033	9 933	11 267	10 367
TriSummit Utilities Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	35 000	37 195	35 239
TriSummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	40 000	40 738	39 774
TriSummit Utilities Inc., 5,02 %, 11 janv. 2030	50 000	50 567	52 004
Université d'Ottawa, 2,64 %, 13 févr. 2060	80 000	51 983	50 798
Université de Toronto, 4,25 %, 7 déc. 2051	20 000	22 802	18 816
Université de Toronto, 5,84 %, 15 déc. 2043	20 000	26 998	22 796
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,66 %, 23 nov. 2048	25 000	24 452	22 032
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,86 %, 10 nov. 2045	15 000	15 902	13 703
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,87 %, 18 oct. 2049	55 000	46 610	41 940
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 1,76 %, 20 sept. 2030	38 000	35 906	34 319
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,80 %, 21 sept. 2050	56 000	51 790	41 901
Vancouver Airport Fuel Facilities Corp., 2,17 %, 23 juin 2025	60 000	56 714	59 435
Ventas Canada Finance Ltd., 2,45 %, 4 janv. 2027, série G	76 000	72 673	74 305
Ventas Canada Finance Ltd., 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031, série H	31 000	30 893	28 923
Ventas Canada Finance Ltd., 5,40 %, 21 avr. 2028, série I	113 000	113 645	118 490
Ventas Canada Finance Ltd., 5,10 %, 5 mars 2029, série J	88 000	87 927	91 675
Veren, Inc., 4,97 %, 21 juin 2029	100 000	101 131	103 179
Veren, Inc., 5,50 %, 21 juin 2034	100 000	101 527	103 747
Vidéotron Itée, 4,65 %, 15 juill. 2029	100 000	102 579	102 546
Crédit VW Canada, Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	55 000	51 562	54 256
Crédit VW Canada, Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	73 000	70 838	71 406
Crédit VW Canada, Inc., 5,80 %, 17 nov. 2025	60 000	60 304	61 166
Crédit VW Canada, Inc., 5,86 %, 15 nov. 2027	43 000	44 529	45 209
Crédit VW Canada, Inc., 5,73 %, 20 sept. 2028	100 000	98 968	105 661
Crédit VW Canada, Inc., 5,75 %, 21 sept. 2026	100 000	99 437	103 399
Crédit VW Canada, Inc., 4,21 %, 19 août 2027	100 000	100 215	100 783
Crédit VW Canada, Inc., 4,42 %, 20 août 2029	70 000	69 996	70 603
Waste Connections, Inc., 4,50 %, 14 juin 2029	85 000	87 464	87 878
Waste Management of Canada Corp., 2,60 %, 23 sept. 2026	85 000	85 043	83 944
Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	25 000	27 443	24 642
Westcoast Energy Inc., 3,77 %, 8 déc. 2025, série 16	82 000	83 247	82 168
Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20 mars 2031, série 8	25 000	30 089	28 527
Whitecap Resources, Inc., 4,38 %, 1 ^{er} nov. 2029	100 000	100 763	100 846
Groupe WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avr. 2028	85 000	82 051	81 772
Groupe WSP Global Inc., 5,55 %, 22 nov. 2030	100 000	103 844	107 498
Groupe WSP Global Inc., 4,12 %, 12 sept. 2029	75 000	75 000	75 738
Groupe WSP Global Inc., 4,75 %, 12 sept. 2034	75 000	75 000	76 087
York University, 6,48 %, 7 mars 2042	35 000	46 406	41 841
	107 086 052	106 703 569	
Obligations fédérales – 44,2 %			
Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2064	1 440 000	1 526 439	1 288 469
Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 725 000	2 600 497	2 466 152
Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	2 194 000	2 039 437	2 102 335
Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	2 622 000	2 555 141	2 547 221
Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	8 734 000	7 186 011	6 673 562
Obligations du gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	2 216 000	2 106 939	2 159 758
Obligations du gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2027	169 000	237 574	189 217
Obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	2 055 000	2 485 277	2 296 339
Obligations du gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	1 878 000	2 551 748	2 228 623
Obligations du gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	2 453 000	2 995 341	2 885 685
Obligations du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	3 500 000	3 855 170	3 809 085
Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	2 690 000	2 809 427	2 761 527
Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2026	2 130 000	2 099 084	2 090 723
Obligations du gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	8 396 000	7 730 217	7 660 258
Obligations du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	6 693 000	5 742 437	5 780 543
Obligations du gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	631 000	589 875	611 590

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)			
Obligations fédérales – 44,2 % (suite)				Obligations fédérales – 44,2 % (suite)			
Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	4 311 000	4 061 712	4 180 937	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,45 %, 15 déc. 2031	549 000	520 231	519 387
Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	7 010 000	6 482 492	6 374 263	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	1 878 000	1 852 136	1 897 343
Obligations du gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	5 276 000	3 796 930	3 740 948	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2027	897 000	897 628	914 599
Obligations du gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	2 569 000	2 358 575	2 481 705	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,60 %, 15 déc. 2027	1 806 000	1 795 392	1 837 208
Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	5 246 000	4 770 638	4 726 594	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	1 428 000	1 397 177	1 446 250
Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	5 469 000	4 987 022	5 061 341	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	849 000	842 248	851 462
Obligations du gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2029	598 000	586 162	578 990	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,95 %, 15 juin 2028	876 000	875 487	902 771
Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	2 386 000	2 312 834	2 377 387	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,15 %, 15 juin 2033	679 000	686 075	712 040
Obligations du gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	3 639 000	3 372 978	3 473 462	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 déc. 2028	1 741 000	1 771 432	1 818 405
Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	2 352 000	2 334 699	2 394 454	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 mars 2034	3 982 000	4 063 916	4 201 687
Obligations du gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} avr. 2026	1 705 000	1 664 593	1 706 074	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,70 %, 15 juin 2029	2 858 000	2 872 259	2 932 022
Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	5 598 000	5 020 810	4 974 271	CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	504 000	500 377	502 553
Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	3 090 000	2 901 139	2 995 291	CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	149 000	143 055	140 847
Obligations du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2028	3 643 000	3 586 619	3 683 802	CPPIB Capital Inc., 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2031	227 000	215 327	209 886
Obligations du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2033	3 571 000	3 514 659	3 587 248	CPPIB Capital Inc., 2,85 %, 1 ^{er} juin 2027	273 000	267 858	271 832
Obligations du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	5 189 000	5 335 315	5 402 320	CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	675 000	659 033	692 550
Obligations du gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} févr. 2026	985 000	999 999	1 000 878	CPPIB Capital Inc., 3,25 %, 8 mars 2028	511 000	502 782	513 611
Obligations du gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	5 751 000	5 563 823	5 652 140	CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 8 sept. 2025	130 000	130 000	130 785
Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2034	1 500 000	1 505 451	1 535 595	CPPIB Capital Inc., 4,75 %, 2 juin 2033	507 000	528 555	546 069
Obligations du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mai 2026	4 290 000	4 288 634	4 347 658	CPPIB Capital Inc., 3,60 %, 2 juin 2029	504 000	503 138	512 613
Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029	6 748 000	6 895 124	6 904 554	CPPIB Capital Inc., 4,30 %, 2 juin 2034	455 000	474 993	473 136
Obligations du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} août 2026	3 750 000	3 786 710	3 810 412	PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	222 000	229 014	221 876
Obligations du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034	4 823 000	4 872 114	4 832 308	PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	200 000	191 787	188 748
Obligations du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} nov. 2026	5 400 000	5 416 405	5 430 510	PSP Capital Inc., 0,90 %, 15 juin 2026	241 000	230 809	233 862
Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} mars 2030	1 700 000	1 667 700	1 680 654	PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	193 000	182 661	183 719
Obligations du gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} févr. 2027	3 100 000	3 100 974	3 104 929	PSP Capital Inc., 2,60 %, 1 ^{er} mars 2032	209 000	190 697	196 521
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,50 %, 15 déc. 2034	2 162 000	2 147 995	2 146 844	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	362 000	363 717	370 109
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,90 %, 15 déc. 2029	2 589 000	2 572 185	2 564 094	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	449 000	442 348	463 265
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	2 145 000	2 138 452	2 124 000	PSP Capital Inc., 4,40 %, 2 déc. 2030	193 000	195 715	203 609
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,50 %, 15 déc. 2034	1 250 000	1 258 318	1 228 225		190 196 936	189 902 724	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	1 980 000	1 950 052	1 951 409				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	415 000	421 427	406 961				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	780 000	801 354	771 982				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	1 215 000	1 201 904	1 197 540				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 sept. 2029	1 213 000	1 214 153	1 160 853				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	1 805 000	1 684 296	1 676 881				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 mars 2031	960 000	831 934	845 021				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,40 %, 15 mars 2031	609 000	552 986	546 218				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	1 742 000	1 675 838	1 699 966				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 mars 2031	683 000	624 982	631 645				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	797 000	741 380	712 279				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 déc. 2026	1 088 000	1 041 121	1 050 453				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 déc. 2031	774 000	732 926	717 947				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	813 000	785 061	791 829				
Obligations provinciales – 30,4 %							
British Columbia Investment Management Corp., 4,90 %, 2 juin 2033	363 000	375 544	392 911				
British Columbia Investment Management Corp., 3,40 %, 2 juin 2030	229 000	228 709	229 536				
Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034	244 000	299 263	270 123				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,15 %, 17 avr. 2028	75 000	88 689	82 046				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 5,70 %, 17 oct. 2035	35 000	46 938	39 806				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,50 %, 17 avr. 2037	70 000	74 301	71 693				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,65 %, 17 oct. 2040	91 000	104 284	93 505				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,30 %, 17 oct. 2046	205 000	185 586	170 878				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,00 %, 2 juin 2026	182 000	185 876	181 958				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2028	230 000	229 215	227 778				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048	190 000	184 568	168 720				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2029	181 000	185 573	178 030				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 6,55 %, 17 oct. 2030	35 000	39 788	40 658				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 5,60 %, 17 oct. 2033	66 000	75 932	74 656				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,65 %, 17 oct. 2050	284 000	236 977	205 599				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,75 %, 2 juin 2030	170 000	158 780	156 342				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,25 %, 2 juin 2027	110 000	101 472	105 331				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,05 %, 2 juin 2031	160 000	146 007	146 669				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,15 %, 2 déc. 2052	136 000	116 059	107 921				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,85 %, 17 oct. 2027	250 000	250 378	255 008				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,10 %, 17 oct. 2054	263 000	237 512	248 398				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,15 %, 2 juin 2033	175 000	173 008	179 293				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,60 %, 17 oct. 2055	175 000	175 877	179 807				
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,85 %, 2 déc. 2034	165 000	162 824	163 398				

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)							
Obligations provinciales – 30,4 % (suite)							
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	711 000	805 351	681 941	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	736 000	722 965	632 018
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045, série JM	235 000	286 325	258 051	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	842 000	731 476	660 237
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050, série JN	205 000	263 880	228 981	Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	453 000	437 680	448 774
Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035, série 19	595 000	799 416	722 449	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	380 000	388 542	375 877
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	365 000	472 669	439 781	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	322 000	334 631	320 071
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031, série JG	115 000	142 161	132 128	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	1 144 000	1 046 092	914 262
Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	827 000	590 597	510 970	Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	808 000	785 328	764 013
Hydro-Québec, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2028	446 000	415 261	428 044	Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	914 000	808 198	816 092
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2063, série JS	1 015 000	950 402	977 262	Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	708 000	617 771	539 156
Hydro-Québec, 3,40 %, 1 ^{er} sept. 2029	404 000	395 616	407 240	Province de la Colombie-Britannique, 5,00 %, 18 juin 2031	30 000	33 487	32 742
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2065, série JU	235 000	228 685	226 824	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2032	503 000	478 852	490 797
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 ^{er} juin 2033, série A	115 000	126 476	116 033	Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	841 000	831 338	844 667
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2045, série B	96 000	104 321	92 050	Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	544 000	527 519	537 983
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2053, série C	173 000	183 482	164 504	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	847 000	846 431	868 480
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026, série EE	176 000	176 754	174 766	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 déc. 2055	521 000	540 908	540 709
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028, série EK	140 000	143 450	139 479	Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031	100 000	124 122	115 827
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027, série DN	246 000	257 652	258 517	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	122 000	130 778	123 064
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029, série EL	209 000	199 377	202 738	Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	84 000	75 308	68 184
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025, série EB	85 000	86 119	84 749	Province du Manitoba, 3,25 %, 5 sept. 2029	65 000	61 598	65 075
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2025, série EO	130 000	126 728	128 935	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	68 000	94 503	78 348
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031, série EP	135 000	129 836	126 452	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	200 000	224 871	209 202
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	106 000	101 490	103 433	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	140 000	150 422	146 303
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, Sep 27, 2041, série ER	68 000	55 800	53 483	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	216 000	241 177	210 913
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,30 %, 8 avr. 2032, série ES	80 000	77 435	78 542	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	90 000	88 783	78 763
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 ^{er} juin 2027	151 000	148 694	152 006	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	234 000	258 828	224 432
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,05 %, 3 déc. 2033, série EU	103 000	101 881	105 236	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	325 000	294 479	256 308
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,50 %, 3 déc. 2028, série EV	141 000	142 285	147 769	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	355 000	360 815	352 866
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,63 %, 1 ^{er} juin 2029	151 000	157 692	154 017	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	357 000	355 744	307 984
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,83 %, 1 ^{er} juin 2037	110 000	117 112	108 576	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	285 000	287 742	282 170
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2048	136 000	165 527	129 695	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	355 000	363 389	354 155
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,38 %, 1 ^{er} juin 2057	103 000	97 196	89 269	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	405 000	422 559	335 790
Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 ^{er} déc. 2045	85 000	80 863	74 233	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	45 000	57 249	45 479
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	165 000	193 214	177 142	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	304 000	303 112	298 619
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,50 %, 26 mai 2025	60 000	62 772	61 273	Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	40 000	55 658	42 224
Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2037	15 000	18 513	15 599	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	310 000	284 406	290 901
Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	100 000	117 456	103 964	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	348 000	242 905	222 254
Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	417 000	426 634	374 904	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	335 000	319 423	308 565
Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	895 000	875 123	773 889	Province du Manitoba, 3,10 %, 5 mars 2068	6 000	6 686	4 602
Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	645 000	630 508	638 150	Province du Manitoba, 7,75 %, 22 déc. 2025	35 000	40 058	36 563
Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	1 019 000	1 026 660	1 008 025	Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	330 000	296 097	302 293
Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 265 000	1 119 222	1 039 387	Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	270 000	270 902	274 552
Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	546 000	559 027	541 954	Province du Manitoba, 3,80 %, 2 juin 2033	250 000	249 215	251 393
Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	351 000	357 882	346 563	Province du Manitoba, 4,25 %, 5 mars 2039	100 000	92 439	99 545
Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	294 000	319 040	297 769	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2055	455 000	453 629	461 420
Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	219 000	225 645	220 323	Province du Manitoba, 4,25 %, 2 juin 2034	292 000	299 364	301 274
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	1 600 000	1 502 708	1 320 608	Province du Manitoba, 3,45 %, 5 mars 2063	35 000	29 366	29 468
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	1 425 000	1 359 184	1 339 073	Province du Nouveau-Brunswick, 5,65 %, 27 déc. 2028	100 000	115 307	109 212
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	696 000	625 870	626 658	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	105 000	121 043	111 323
Province d'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	665 000	597 394	530 730	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	160 000	183 291	167 192
Province d'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	500 000	500 904	517 375	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	150 000	181 051	159 608
Province d'Alberta, 4,45 %, 1 ^{er} déc. 2054	235 000	241 574	244 736	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	220 000	231 152	204 178
Province d'Alberta, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2029	175 000	178 241	181 774	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	185 000	186 039	183 847
Province d'Alberta, 3,95 %, 1 ^{er} juin 2035	100 000	101 513	100 650	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	222 000	202 197	182 389
Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	536 000	584 525	541 022	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	213 000	209 595	209 211
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	464 000	559 034	512 725	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	159 000	197 740	169 163
Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	133 000	183 333	155 555	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	185 000	190 041	167 075
Province de la Colombie-Britannique, 5,40 %, 18 juin 2035	80 000	91 379	90 102	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	95 000	112 676	107 011
Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	226 000	273 513	240 527	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	255 000	263 905	254 788
Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	330 000	385 060	358 839	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	285 000	267 717	230 058
				Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2055	26 000	30 178	22 642
				Province du Nouveau-Brunswick, 2,90 %, 14 août 2052	119 000	98 182	92 597

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 % (suite)							
Obligations provinciales – 30,4 % (suite)							
Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	106 000	96 202	100 217	Province de Québec, 5,35 %, 1 ^{er} juin 2025	105 000	111 405	105 937
Province du Nouveau-Brunswick, 3,95 %, 14 août 2032	205 000	200 845	209 526	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	730 000	895 102	797 175
Province du Nouveau-Brunswick, 4,45 %, 14 août 2033	179 000	185 799	188 451	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2041	1 615 000	2 001 112	1 768 554
Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	142 000	154 690	158 828	Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	1 171 000	1 330 375	1 171 550
Province du Nouveau-Brunswick, 4,05 %, 14 août 2034	110 000	111 807	111 690	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	1 551 000	1 512 336	1 386 827
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 ^{er} juin 2042	156 000	180 067	158 020	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 960 000	1 912 293	1 741 832
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,15 %, 1 ^{er} juin 2025	60 000	59 961	59 768	Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	1 038 000	1 031 599	1 029 779
Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 ^{er} juin 2033	65 000	82 231	74 610	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	992 000	1 012 605	985 016
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 ^{er} juin 2037	145 000	163 767	150 709	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	995 000	1 018 756	982 622
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	125 000	142 650	131 211	Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	2 394 000	2 314 370	1 966 001
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 ^{er} juin 2027	190 000	187 914	185 928	Province de Québec, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	1 064 000	1 031 040	1 023 919
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	187 000	190 908	159 668	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	2 082 000	1 931 823	1 931 680
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,90 %, 1 ^{er} juin 2035	48 000	56 868	51 857	Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	85 000	84 704	82 986
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 ^{er} juin 2045	70 000	72 201	61 646	Province de Québec, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2031	1 516 000	1 330 856	1 342 812
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	364 000	337 534	297 446	Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	1 986 000	1 679 071	1 535 913
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	240 000	224 212	223 553	Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	67 000	64 884	62 077
Province de la Nouvelle-Écosse, 1,35 %, 21 avr. 2025	65 000	63 846	64 666	Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	1 436 000	1 371 784	1 403 862
Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2028	190 000	171 254	177 941	Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	224 000	222 682	225 776
Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	183 000	167 129	170 591	Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	2 985 000	3 040 871	3 081 057
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,05 %, 1 ^{er} juin 2029	111 000	112 829	114 918	Province de Québec, 3,90 %, 22 nov. 2032	246 000	245 385	251 387
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,75 %, 1 ^{er} déc. 2054	282 000	295 640	303 469	Province de Québec, 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2033	2 072 000	1 963 499	2 054 429
Province de la Nouvelle-Écosse, 3,85 %, 1 ^{er} juin 2035	100 000	99 461	99 379	Province de Québec, 4,45 %, 1 ^{er} sept. 2034	1 895 000	1 960 668	1 986 491
Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	1 859 000	2 101 261	1 963 346	Province de Québec, 4,20 %, 1 ^{er} déc. 2057	601 000	605 032	599 131
Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	90 000	117 040	99 537	Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	75 000	84 968	82 514
Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	733 000	908 689	828 495	Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	68 000	91 394	79 882
Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	115 000	156 306	133 376	Province de la Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	92 000	117 026	106 196
Province d'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	823 000	1 037 333	947 257	Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 ^{er} juin 2040	163 000	200 394	173 877
Province d'Ontario, 5,60 %, 2 juin 2035	1 105 000	1 426 127	1 265 844	Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	130 000	132 562	117 133
Province d'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	1 520 000	1 794 019	1 622 342	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	265 000	282 092	252 503
Province d'Ontario, 4,60 %, 2 juin 2039	1 395 000	1 628 399	1 468 823	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	405 000	353 345	318 346
Province d'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	1 687 000	1 699 824	1 537 701	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	277 000	280 701	275 335
Province d'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	2 180 000	2 134 671	1 951 449	Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	360 000	357 146	310 316
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	2 249 000	2 056 956	1 823 039	Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	205 000	204 889	203 241
Province d'Ontario, 2,40 %, 2 juin 2026	1 356 000	1 367 621	1 345 342	Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	207 000	216 990	206 503
Province d'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	1 702 000	1 576 453	1 345 942	Province de la Saskatchewan, 5,00 %, 5 mars 2037	90 000	105 576	98 438
Province d'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	2 036 000	2 071 735	2 016 414	Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	421 000	392 984	347 738
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	2 150 000	1 994 799	1 720 043	Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	90 000	109 528	103 046
Province d'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	1 539 000	1 572 358	1 530 366	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	100 000	105 459	92 234
Province d'Ontario, 8,50 %, 2 déc. 2025	210 000	234 494	220 248	Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	243 000	238 126	230 038
Province d'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	1 710 000	1 709 584	1 676 775	Province de la Saskatchewan, 2,95 %, 2 juin 2058	100 000	92 527	77 488
Province d'Ontario, 8,00 %, 2 déc. 2026	57 000	64 959	62 267	Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	325 000	278 080	250 565
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	2 124 000	1 860 208	1 609 121	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	260 000	246 731	241 348
Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juil. 2030	2 123 000	2 009 796	1 995 259	Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juil. 2033	300 000	290 783	304 581
Province d'Ontario, 1,85 %, 1 ^{er} févr., 2027	501 000	493 665	489 372	Province de la Saskatchewan, 4,20 %, 2 déc. 2054	399 000	398 989	397 895
Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	2 036 000	1 478 157	1 294 591	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	35 000	40 987	35 880
Province d'Ontario, 1,05 %, 8 sept. 2027	435 000	414 013	413 024	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 oct. 2050	39 000	32 557	28 285
Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	1 195 000	1 063 702	1 068 366	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,45 %, 9 juin 2044	73 000	78 778	72 824
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	1 855 000	1 740 494	1 722 757	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	45 000	49 278	45 227
Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	326 000	309 141	317 299	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,05 %, 4 juin, 2025	125 000	125 141	124 976
Province d'Ontario, 1,55 %, 1 ^{er} nov. 2029	908 000	827 985	842 016	South Coast British Columbia Transportation Authority, 1,60 %, 3 juill. 2030	57 000	53 196	52 067
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	1 188 000	1 002 960	872 337	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,85 %, 9 févr. 2052	15 000	17 329	13 639
Province d'Ontario, 2,25 %, 2 déc. 2031	1 195 000	1 122 329	1 104 993	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,15 %, 12 déc. 2053	113 000	109 563	107 846
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	1 581 000	1 548 375	1 601 695	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,60 %, 14 juin 2055	100 000	103 117	102 645
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	1 934 000	1 781 606	1 798 581		137 148 445	130 759 148	
Province d'Ontario, 3,60 %, 8 mars 2028	950 000	936 891	965 552	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	434 431 433	427 365 441	
Province d'Ontario, 4,05 %, 2 févr. 2032	496 000	495 191	513 186	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %	2 235 230		
Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	2 140 000	2 043 931	2 136 469	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %	429 600 671		
Province d'Ontario, 3,40 %, 8 sept. 2028	400 000	383 880	403 920				
Province d'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	2 060 000	2 005 500	2 053 181				
Province d'Ontario, 4,15 %, 2 juil. 2034	2 331 000	2 348 909	2 396 012				
Province d'Ontario, 4,10 %, 4 mars 2033	556 000	555 284	573 987				
Province d'Ontario, 4,00 %, 8 mars 2029	517 000	524 549	533 983				
Province d'Ontario, 4,60 %, 2 déc. 2055	1 456 000	1 541 299	1 564 268				
Province d'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034	970 000	973 136	966 363				
Province d'Ontario, 4,10 %, 7 oct. 2054	255 000	253 860	251 504				
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,60 %, 19 mai 2041	40 000	39 052	41 176				
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1 ^{er} déc. 2051	40 000	38 026	28 999				
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,65 %, 19 nov. 2037	35 000	39 030	36 433				
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 1,85 %, 27 juill. 2031	40 000	33 878	36 128				
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,75 %, 1 ^{er} déc. 2032	29 000	28 999	29 108				
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 3,65 %, 27 juin 2042	35 000	30 791	31 881				
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,05 %, 2 juil. 2034	30 000	29 774	30 209				
Province de Québec, 8,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	375 000	454 335	399 881				
Province de Québec, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	365 000	453 779	409 599				
Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	648 000	852 526	758 387				
Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	743 000	931 057	865 283				
Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	60 000	62 826	59 870				

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

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	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Moins de un an	11 050 535	4 377 857
De 1 à 3 ans	81 723 639	75 547 425
De 3 à 5 ans	76 933 747	54 744 174
De 5 à 10 ans	139 478 034	101 644 753
Plus de 10 ans	118 179 486	91 125 480
427 365 441	327 439 689	

Au 31 décembre 2024, 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 7 709 000 \$, ou environ 1,8 % (5 115 411 \$ ou environ 1,6 % au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	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+	46,4	46,3	46,4	46,2
AA	29,1	28,9	17,6	17,5
AA-1	13,8	13,7	26,3	26,1
BBB/A-2	10,7	10,6	9,7	9,6
	100,0	99,5	100,0	99,4

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
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	99,5	99,5
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	44,2	44,9
Obligations provinciales	30,4	31,5
Obligations de sociétés	24,9	23,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	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.

31 décembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Obligations et débentures	—	427 365 441	—	427 365 441
	—	427 365 441	—	427 365 441
31 décembre 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Obligations et débentures	—	327 439 689	—	327 439 689
	—	327 439 689	—	327 439 689

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait conclu 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
(en dollars)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	130 423 940	64 003 200
Trésorerie	895 323	516 577
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 425 107	—
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	291 050	162 148
Total de l'actif	134 035 420	64 681 925
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	3 637	1 725
Rachats à payer	2 424 953	—
Charges à payer	2 536	1 265
Distributions à verser	656 700	413 718
Total du passif	3 087 826	416 708
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	130 947 594	64 265 217
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	32,33	27,35

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	2 510 861	1 671 472
Intérêts à distribuer	1 150	444
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	2 991 564	1 698 487
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	8 759 436	3 871 663
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	14 263 011	7 242 066
Gain (perte) de change net réalisé et latent	4 071	(1 088)
Revenu tiré du prêt de titres	822	283
Total des revenus (pertes), montant net	14 267 904	7 241 261
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	23 605	14 176
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	15 737	9 451
Frais du comité d'examen indépendant	943	1 138
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 745	2 221
Coûts de transactions	1 045	697
Total des charges	45 075	27 683
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	14 222 829	7 213 578
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	5,43	3,99
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	2 618 101	1 810 137

† 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 31 décembre (note 1)

	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	64 265 217	85 133 630
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	14 222 829	7 213 578
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(2 219 296)	(1 715 138)
Remboursement de capital	(47 954)	(13 205)
	(2 267 250)	(1 728 343)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	79 582 563	23 336 650
Paiement au rachat	(24 855 765)	(49 690 298)
	54 726 798	(26 353 648)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	66 682 377	(20 868 413)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	130 947 594	64 265 217
TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)		
(en dollars)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 222 829	7 213 578
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(2 991 564)	(1 698 487)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(8 759 436)	(3 871 663)
(Gain) perte de change latent	(2 260)	551
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(394 424)	—
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(3 480 152)	(5 787 925)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	1 544 721	5 807 426
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(128 902)	63 792
Charges à payer et autres montants à payer	3 183	(1 065)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	13 995	1 726 207
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	(88 814)	(46 591)
Montant payé au rachat de parts rachetables*	2 475 573	68 735
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 024 268)	(1 777 000)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	362 491	(1 754 856)
Gain (perte) de change latent	2 260	(551)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	376 486	(28 649)
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	516 577	545 777
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	895 323	516 577
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 150	444
Dividende reçu, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 381 959	1 735 264

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

† Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 %			
Services de communication – 2,7 %			
BCE Inc.	41 898	2 016 219	1 396 041
Rogers Communications Inc., cat. B	17 131	923 473	757 019
TELUS Corp.	68 151	1 589 556	1 328 263
	4 529 248	3 481 323	
Consommation discrétionnaire – 3,7 %			
Dollarama Inc.	12 528	1 426 146	1 757 428
Magna International, Inc.	12 177	844 971	731 594
RB Global, Inc.	8 405	874 011	1 090 465
Restaurant Brands International Inc.	13 307	1 223 141	1 246 733
	4 368 269	4 826 220	
Consommation de base – 3,6 %			
Alimentation Couche-Tard Inc.	32 513	2 322 663	2 591 936
Les Compagnies Loblaw limitée	6 338	929 722	1 198 960
Metro Inc.	10 162	786 800	916 104
	4 039 185	4 707 000	
Énergie – 17,6 %			
ARC Resources Ltd.	27 131	600 892	707 305
Corporation Cameco	19 814	1 163 727	1 464 453
Canadian Natural Resources Ltd.	94 813	4 061 771	4 207 801
Cenovus Energy Inc.	59 881	1 368 642	1 304 807
Enbridge Inc.	99 505	5 276 755	6 070 800
Imperial Oil Ltée	7 499	648 864	664 336
Pembina Pipeline Corp.	26 499	1 310 381	1 407 362
Suncor Énergie Inc.	58 063	2 777 694	2 979 212
Corporation TC Energie	47 419	2 712 951	3 176 599
Tourmaline Oil Corp.	15 880	1 026 146	1 056 338
	20 947 823	23 039 013	
Finance – 38,4 %			
Banque de Montréal	33 328	4 184 910	4 650 922
La Banque de Nouvelle-Écosse	56 199	3 950 302	4 338 001
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	16 933	973 257	1 320 097
Brookfield Corp.	61 824	3 921 293	5 107 899
Banque Canadienne Impériale de Commerce	42 833	3 147 773	3 894 805
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote			
subalterne	1 022	1 422 885	2 044 000
Great-West Lifeco, Inc.	12 627	533 056	601 929
Intact Corporation financière	8 131	1 858 401	2 128 126
Société Financière Manuvie	81 232	2 760 812	3 587 205
Banque Nationale du Canada	15 528	1 743 391	2 034 789
Power Corp. du Canada	23 470	939 584	1 052 395
Banque Royale du Canada	64 563	9 478 253	11 190 059
Financière Sun Life Inc.	26 365	1 917 429	2 250 253
La Banque Toronto-Dominion	79 870	6 461 987	6 112 451
	43 293 333	50 312 931	
Industrie – 12,0 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	25 456	3 962 279	3 715 812
Canadien Pacifique Kansas City Limítée	42 650	4 465 443	4 439 012
GFL Environmental Inc.	7 802	395 270	499 952
Stantec Inc.	5 192	587 927	585 554
TFI International Inc.	3 474	625 376	674 790
Thomson Reuters Corp.	6 412	1 263 252	1 480 018
Waste Connections, Inc.	11 756	2 558 175	2 899 030
Groupe WSP Global Inc.	5 668	1 185 134	1 433 777
	15 042 856	15 727 945	
Technologies de l'information – 10,8 %			
CGI, Inc.	9 235	1 296 496	1 452 481
Constellation Software, Inc.	913	3 220 552	4 058 203
Constellation Software, Inc.*	369	—	—
Open Text Corp.	12 141	551 283	493 896
Shopify, Inc., cat. A	53 303	5 659 011	8 154 826
	10 727 342	14 159 406	
Matériaux – 8,7 %			
Mines Agnico Eagle Limítée	22 751	2 056 416	2 558 577
Société aurifère Barrick	79 582	1 878 683	1 773 883
Franco-Nevada Corp.	8 755	1 508 734	1 478 895
Ivanhoe Mines Ltd.	32 698	600 364	557 828
Kinross Gold Corp.	56 072	691 285	748 561
Nutrien Ltd.	22 597	1 765 169	1 453 439
Ressources Teck Limítée, cat. B, à droit de vote			
subalterne	20 977	1 189 636	1 222 540
Wheaton Precious Metals Corp.	20 705	1 454 775	1 675 241
	11 145 062	11 468 964	
Services aux collectivités – 2,1 %			
Emera, Inc.	13 213	675 445	709 934
Fortis Inc.	22 615	1 297 055	1 350 794
Hydro One Ltd.	14 466	570 512	640 410
	2 543 012	2 701 138	
TOTAL DES ACTIONS			
	116 636 130	130 423 940	
COÛTS DE TRANSACTIONS			
	(874)	—	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
	116 635 256	130 423 940	
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			
	523 654		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			
	130 947 594		

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

FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia

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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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.

	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

	31 décembre 2023			
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	43 167	–	43 167	0,1
	43 167	–	43 167	0,1

Au 31 décembre 2024, 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 10 000 \$, ou environ 0,0 % (4 000 \$ ou environ 0,0 % au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024, une tranche d'environ 99,6 % (99,6 % au 31 décembre 2023) 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 13 042 000 \$ (6 400 000 \$ au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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	99,6	99,6
Services de communication	2,7	4,3
Consommation discrétionnaire	3,7	3,8
Consommation de base	3,6	4,2
Énergie	17,6	17,6
Finance	38,4	36,7
Industrie	12,0	13,0
Technologies de l'information	10,8	9,4
Matériaux	8,7	8,4
Services aux collectivités	2,1	2,2
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.

31 décembre 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	130 423 940	–	–	130 423 940
	130 423 940	–	–	130 423 940
31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	64 003 200	–	–	64 003 200
	64 003 200	–	–	64 003 200

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait conclu 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
(en dollars)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	125 274 677	100 878 869
Actifs financiers non dérivés	—	47 035
Instruments dérivés	2 958 906	1 350 942
Trésorerie	—	1 657
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	—	64 036
Montant à recevoir pour la vente de titres	161 699	146 569
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	128 395 282	102 489 108
Total de l'actif	128 395 282	102 489 108
PASSIF		
Passif courant		
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	74 705	—
Instruments dérivés	19 065	15 180
Frais de gestion à payer (note 5)	14 595	67 550
Montant à payer pour l'achat de titres	836 406	8 654
Charges à payer	760 320	—
Total du passif	1 705 091	91 384
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	126 690 191	102 397 724
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	25,59	22,63

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	3 585 354	3 992 870
Dividendes	24 192	59 199
Intérêts à distribuer	536 171	(597 424)
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	144 953	372 188
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	13 888 976	4 299 493
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(121 740)	489 370
Variation du gain (de la perte) latent sur les instruments dérivés	18 057 906	8 615 696
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	92 928	(439 922)
Gain (perte) de change net réalisé et latent	6	—
Revenu tiré du prêt de titres	18 150 840	8 175 774
Total des revenus (pertes), montant net	16 573 295	7 471 646
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	182 973	162 545
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	102 922	91 432
Frais du comité d'examen indépendant	943	1 138
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	1 252 376	368 893
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	30 505	33 017
Coûts de transactions	7 826	47 103
Total des charges	1 577 545	704 128
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3,56	1,64
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	4 650 342	4 548 356

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	102 397 724	97 030 751
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	16 573 295	7 471 646
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(3 101 729)	(3 227 033)
Remboursement de capital	(42 416)	(15 817)
	(3 144 145)	(3 242 850)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	17 521 890	10 038 430
Paiement au rachat	(6 658 573)	(8 900 253)
	10 863 317	1 138 177
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	24 292 467	5 366 973
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	126 690 191	102 397 724

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 573 295	7 471 646
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(536 171)	597 424
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(13 888 976)	(4 299 493)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	121 740	(489 370)
(Gain) perte de change latent	(51 455)	3 404
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(421 103)	
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(21 795 103)	(36 886 535)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	12 308 541	20 346 616
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	(47 089)	—
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(15 130)	(124 384)
Dépôt de garantie sur les instruments dérivés	1 657	1 471 626
Charges à payer et autres montants à payer	831 637	13 418
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(6 918 157)	(11 895 648)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	17 521 890	10 038 430
Montant payé au rachat de parts rachetables*	(6 658 573)	(8 900 253)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 388 651)	(3 368 150)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	8 474 666	(2 229 973)
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 958 906	1 350 942

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts¹⁾
Dividende reçu, déduction faite des retenues d'impôts¹⁾

* 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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 %			
Brésil – 4,0 %			
Ambev SA	47 600	178 779	130 094
Atacadão SA	5 800	22 040	7 332
B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	56 700	177 641	136 221
Banco Bradesco SA, priv.	56 000	208 632	150 705
Banco Bradesco SA	14 500	48 010	35 916
Banco BTG Pactual SA	16 100	95 237	101 948
Banco do Brasil SA	18 600	85 817	104 658
Banco Santander Brasil SA	3 800	27 503	21 072
BB Seguridade Participacoes SA	7 500	63 287	63 170
Braskem SA, série A, priv.	2 100	12 189	5 661
BRF-Brasil Foods SA	7 600	38 883	44 869
Caixa Seguridade Participacoes SA	5 600	11 211	18 577
CCR SA	9 700	27 864	22 965
Centrais Eletricas Brasileiras SA, priv.	2 300	26 519	20 261
Centrais Eletricas Brasileiras SA	12 900	130 155	102 496
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo			
SABESP	4 800	80 616	98 893
Cia Energetica de Minas Gerais, priv.	20 290	55 795	52 478
Cia Paranaense de Energia (Copel), priv.	9 600	24 781	20 449
Cia Paranaense de Energia (Copel)	9 300	21 522	17 840
Cia Siderurgica Nacional SA	6 600	23 238	13 613
Cosan SA	12 200	51 438	23 176
CPFL Energia SA	2 100	17 072	15 444
CSN Mineracao SA	3 600	7 097	4 316
Embraer SA	7 600	73 363	99 416
Energisa SA	2 900	32 898	24 628
Eneva SA	5 267	16 349	12 911
Engie Brasil Energia SA	2 600	26 592	21 487
Equatorial Energia SA	12 221	86 106	77 954
Gerdau SA, priv.	14 416	95 538	60 879
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	48 792	57 551	25 330
Hypera SA	4 500	47 610	18 951
Itaú Unibanco Holding SA, priv.	51 700	338 017	369 858
Itaú Unibanco Holding SA	5 200	37 484	32 564
Itauta SA, priv.	60 148	136 233	123 642
JBS SA	7 600	43 597	64 225
Klabin SA	9 350	47 951	50 499
Localiza Rent a Car SA	8 876	122 244	66 536
Lojas Renner SA	11 990	56 899	33 830
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	3 200	17 343	15 704
Natura & Co. Holding SA	8 300	23 263	24 655
Neoenergia SA	1 700	8 456	7 484
NU Holdings Ltd.	34 200	321 237	509 572
PagSeguro Digital Ltd., cat. A	1 900	20 372	17 106
Petrobras Brasileiro SA	39 500	297 958	362 398
Petroleo Brasileiro SA, priv.	49 000	308 061	412 826
Porto Seguro SA	2 000	11 046	17 018
Prio SA	8 700	83 426	81 318
Raia Drogasil SA	13 004	79 280	66 601
Raizen SA, priv.	11 900	10 267	5 984
Rede D'Or São Luiz SA	10 100	71 295	59 769
Rumo SA	12 500	57 459	51 914
StoneCo Ltd., cat. A	3 000	44 736	34 387
Suzano SA	7 500	97 548	107 868
Telefonica Brasil SA	4 200	39 384	45 730
TIM SA	7 800	24 985	26 293
TOTVS SA	5 500	38 288	34 251
Ultrapratic Participacoes SA	7 300	22 912	26 987
Vale SA	42 100	887 583	534 637
Vibra Energia SA	11 600	44 073	48 176
WEG SA	15 800	159 987	194 100
XP, Inc., cat. A	4 200	87 410	71 579
	5 410 127	5 051 221	
Îles Caïmans – 0,1 %			
Atour Lifestyle Holdings Ltd.	700	25 728	27 071
NetEase Cloud Music, Inc.	800	18 139	16 915
XtalPi Holdings Ltd.	18 000	24 843	19 929
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	7 000	35 872	36 850
	104 582	100 765	
Chili – 0,4 %			
Banco de Chile	459 475	61 461	75 116
Banco de Credito e Inversiones SA	978	36 236	39 035
Banco Santander Chile	617 563	33 257	42 242
Cencosud SA	14 637	32 402	46 567
Cia Sud Americana de Vapores SA	121 429	12 079	9 430
Empresas CMPC SA	11 875	26 173	26 805
Empresas Copec SA	4 340	40 162	38 153
Enel Americas SA	181 329	31 491	22 879
Enel Chile SA	273 158	15 543	22 713
Falabella SA	13 008	37 895	66 121
Latam Airlines Group SA	2 427 106	26 286	48 191
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, priv.	1 562	170 911	82 673
	523 896	519 925	
Chine – 25,5 %			
360 Security Technology, Inc.	4 700	6 083	9 585
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	1 300	5 164	4 006
AAC Technologies Holdings, Inc.	7 000	31 037	48 601

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Chine – 25,5 % (suite)			
Accelink Technologies Co. Ltd.	900	4 651	9 251
ACM Research Shanghai, Inc.	220	4 926	4 335
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	466	9 713	17 368
AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.	2 900	14 025	12 708
AECC Aviation Power Co. Ltd.	1 800	14 769	14 701
Agricultural Bank of China Ltd.	327 000	167 670	268 203
Agricultural Bank of China Ltd.	54 300	33 684	57 132
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	6 240	32 739	16 291
Air China Ltd., série H	18 000	21 790	17 163
Air China Ltd.	4 900	10 980	7 637
Akeso, Inc.	4 000	29 771	44 953
Alibaba Group Holding Ltd.	172 500	2 383 100	2 631 656
Aluminum Corp. of China Ltd.	38 000	22 939	31 590
Aluminum Corp. of China Ltd.	10 900	9 847	15 785
Amlogic Shanghai Co. Ltd.	360	5 556	4 872
Angang Steel Co. Ltd.	26 000	9 718	7 076
Angel Yeast Co. Ltd.	1 100	9 805	7 813
Anhui Conch Cement Co. Ltd.	13 000	62 127	47 849
Anhui Conch Cement Co. Ltd., série A	2 900	16 334	13 588
Anhui Expressway Co. Ltd.	4 000	5 942	7 939
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.	300	16 025	10 244
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.	1 300	25 169	26 960
Anhui Jianghua Automobile Group Corp. Ltd.	1 300	4 480	9 605
Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.	400	4 752	4 251
Anjoy Foods Group Co. Ltd.	300	9 615	4 816
Anker Innovations Technology Co. Ltd.	390	6 352	7 503
ANTA Sports Products Ltd.	13 800	233 382	198 907
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.	400	10 120	5 997
Autobio Diagnostics Co. Ltd.	600	6 190	5 159
Autohome Inc., CAAE	700	29 387	26 125
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	1 500	9 685	10 782
AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd.	6 400	4 540	4 577
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.	23 000	14 815	16 437
Avicopter PLC	1 700	14 658	12 916
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.	3 900	5 292	6 147
Baidu, Inc.	23 550	339 101	360 586
Bank of Beijing Co. Ltd.	15 500	13 089	18 782
Bank of Changsha Co. Ltd.	2 900	4 407	5 080
Bank of Chengdu Co. Ltd.	3 500	9 939	11 799
Bank of China Ltd., série H	896 000	460 892	658 584
Bank of China Ltd.	28 900	17 830	31 376
Bank of Chongqing Co. Ltd.	7 500	6 231	8 443
Bank of Communications Co. Ltd.	78 000	63 163	92 280
Bank of Communications Co. Ltd.	25 100	25 421	38 427
Bank of Hangzhou Co. Ltd.	4 300	10 826	12 378
Bank of Jiangsu Co. Ltd.	10 600	15 009	20 510
Bank of Nanjing Co. Ltd.	7 300	14 523	15 318
Bank of Ningbo Co. Ltd.	4 500	27 771	21 555
Bank of Shanghai Co. Ltd.	10 600	12 324	19 110
Bank of Suzhou Co. Ltd., cat. A	6 600	9 869	10 546
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	15 900	18 062	21 930
BeiGene, Ltd., CAAE	548	145 553	145 576
BeiGene Ltd.	17	422	539
Beijing Compass Technology Development Co. Ltd.	400	7 614	7 562
Beijing Enlight Media Co. Ltd.	3 600	6 739	6 696
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	4 500	19 438	22 245
Beijing Kingsoft Office Software, Inc.	267	12 957	15 066
Beijing New Building Materials PLC	1 200	6 229	7 167
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.	1 000	4 610	2 558
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.	121	8 409	5 228
Beijing Tianant Biological Products Corp. Ltd.	1 680	9 267	6 786
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.	1 100	9 937	8 797
Beijing United Information Technology Co. Ltd.	725	9 618	3 797
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.	560	12 136	7 775
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.	2 400	5 233	5 693
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	27 500	30 063	33 378
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd.	420	5 148	3 690
Bilibili, Inc., cat. Z	3 040	75 194	79 924
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.	400	9 896	4 023
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	38 500	175 439	177 846
BOC International China Co. Ltd.	2 000	4 838	4 398
BOE Technology Group Co. Ltd.	23 000	16 015	19 895
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	30 000	19 432	21 218
BYD Co. Ltd., série H	11 000	407 740	542 957
BYD Co. Ltd.	1 200	63 167	66 832
C&D International Investment Group Ltd.	7 203	27 460	17 417
Caitong Securities Co. Ltd.	3 300	5 520	5 312
Cambricon Technologies Corp. Ltd.	241	4 940	31 245
Capital Securities Co. Ltd.	1 500	7 168	6 502
Cathay Biotech, Inc.	689	6 806	5 267
CCOOP Group Co. Ltd.	13 500	4 814	9 177
CGN Power Co. Ltd.	116 000	39 036	61 209
CGN Power Co. Ltd.	13 300	10 340	10 823
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.	300	9 868	5 878
Changjiang Securities Co. Ltd.	3 900	5 639	5 241
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	200	5 703	5 260

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Chine – 25,5 % (suite)			
Chaoyang Three-Circle Group Co. Ltd.	1 700	10 066	12 899
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.	1 500	4 985	4 614
China Baowu Group Co. Ltd., cat. A	6 600	13 591	11 899
China Cinda Asset Management Co. Ltd.	97 000	18 128	22 808
China CITIC Bank Corp. Ltd.	97 000	59 191	96 440
China CITIC Bank Corp. Ltd.	1 800	2 158	2 476
China CITIC Financial Asset Management Co. Ltd.	130 000	16 777	15 645
China Coal Energy Co. Ltd.	23 000	29 034	39 560
China Coal Energy Co. Ltd.	3 600	8 817	8 640
China Communications Services Corp. Ltd.	24 000	14 176	20 262
China Construction Bank Corp., série H	1 008 000	851 245	1 209 340
China Construction Bank Corp.	7 400	9 172	12 816
China CSC Holdings Ltd.	3 100	13 661	21 965
China Eastern Airlines Corp. Ltd.	18 000	10 473	8 631
China Eastern Airlines Corp. Ltd.	9 000	10 057	7 093
China Energy Engineering Corp. Ltd.	66 000	10 861	12 586
China Energy Engineering Corp. Ltd.	24 800	11 202	11 190
China Everbright Bank Co. Ltd.	82 000	33 138	45 849
China Everbright Bank Co. Ltd.	30 500	18 470	23 257
China Feihe Ltd.	33 000	38 827	33 298
China Galaxy Securities Co. Ltd.	38 000	25 581	49 882
China Galaxy Securities Co. Ltd.	5 100	13 853	15 304
China Great Wall Securities Co. Ltd.	2 800	4 938	4 524
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.	2 400	4 887	6 890
China Hongqiao Group Ltd.	26 000	36 580	56 610
China International Capital Corp. Ltd.	15 200	39 571	36 078
China International Capital Corp. Ltd.	1 300	9 592	8 630
China International Marine Containers Group Co. Ltd.	4 800	5 403	4 808
China Jushi Co. Ltd.	3 600	9 962	8 079
China Life Insurance Co. Ltd., série H	80 000	170 592	217 435
China Life Insurance Co. Ltd.	1 500	10 307	12 390
China Literature Ltd.	4 000	20 135	18 663
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.	36 000	54 082	42 924
China Medical System Holdings Ltd.	14 000	30 753	19 570
China Merchants Bank Co. Ltd.	40 500	287 670	299 936
China Merchants Bank Co. Ltd.	14 300	101 705	110 731
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	4 800	5 562	6 062
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	3 500	7 357	9 620
China Merchants Securities Co. Ltd.	5 100	14 940	19 253
China Merchants Securities Co. Ltd.	5 600	5 877	16 589
China Merchants Shikou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	5 100	13 972	10 290
China Minsheng Banking Corp. Ltd.	79 000	38 302	50 315
China Minsheng Banking Corp. Ltd.	25 700	17 632	20 913
China National Building Material Co. Ltd., série H	44 000	51 326	28 838
China National Chemical Engineering Co. Ltd.	5 800	9 614	9 474
China National Nuclear Power Co. Ltd.	11 300	13 818	23 222
China National Software & Service Co. Ltd.	700	4 537	6 440
China Nonferrous Mining Corp. Ltd.	11 000	13 540	10 672
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.	2 600	13 066	10 871
China Oilfield Services Ltd.	18 000	29 090	23 462
China Oilfield Services Ltd.	3 400	10 697	10 216
China Overseas Property Holdings Ltd.	15 000	21 635	14 219
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	26 800	85 390	125 040
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	3 900	18 763	26 188
China Petroleum & Chemical Corp., série H	254 000	171 832	209 270
China Petroleum & Chemical Corp.	20 000	17 515	26 324
China Power International Development Ltd.	47 000	23 531	27 585
China Railway Group Ltd., série H	41 000	30 044	30 060
China Railway Group Ltd.	15 100	17 624	19 012
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., série H	16 000	6 689	10 279
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	5 618	4 958	6 929
China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd.	900	5 122	4 974
China Resources Microelectronics Ltd.	906	9 756	8 424
China Resources Mixx Lifestyle Services Ltd.	6 000	41 177	32 104
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	780	7 043	6 814
China Ruyi Holdings Ltd.	60 000	19 515	27 216
China Shenhua Energy Co. Ltd.	3 900	21 934	33 411
China Southern Airlines Co. Ltd.	18 000	16 376	13 597
China Southern Airlines Co. Ltd.	6 700	10 040	8 568
China State Construction Engineering Corp. Ltd.	27 800	31 074	32 865
China State Construction International Holdings Ltd.	20 000	29 349	45 398
China Suntech Green Energy Corp. Ltd.	22 000	11 792	14 989
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	20 200	22 339	17 393
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	1 300	55 288	17 164
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	900	32 728	8 848
China Tower Corp. Ltd., série H	470 000	70 736	97 461
China United Network Communications Ltd.	21 500	19 825	22 494
China Vanke Co. Ltd., série H	23 300	64 162	22 820
China Vanke Co. Ltd.	6 800	25 713	9 727
China XD Electric Co. Ltd.	4 300	5 782	6 431
China Yangtze Power Co. Ltd.	15 400	62 076	89 664
China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd.	500	11 027	4 154
China Zheshang Bank Co. Ltd.	9 060	4 831	5 195
China Zheshang Bank Co. Ltd.	35 000	12 325	14 386

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Chine – 25,5 % (suite)			
Chongqing Brewery Co. Ltd.	400	9 888	4 967
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	5 700	15 067	15 005
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	14 400	10 479	9 598
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., série H	23 000	12 276	19 801
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.	8 400	8 140	10 013
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	1 650	22 488	8 550
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.	1 900	5 696	4 272
CITIC Securities Co. Ltd., série H	19 000	54 783	75 104
CITIC Securities Co. Ltd.	7 400	29 308	42 531
CMOC Group Ltd.	39 000	26 991	37 909
CMOC Group Ltd.	9 700	8 896	12 710
CNGR Advanced Material Co. Ltd.	700	6 483	4 982
CNPC Capital Co. Ltd.	4 500	5 081	6 109
COFCO Capital Holdings Co. Ltd.	2 000	7 043	5 277
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	2 880	179 275	150 944
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.	56 000	8 095	10 783
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., série H	12 000	14 662	13 819
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.	3 700	9 592	8 457
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	29 000	41 699	68 726
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	9 000	20 543	27 486
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	24 000	84 409	24 528
CRRC Corp. Ltd., série H	49 000	29 745	45 451
CRRC Corp. Ltd.	13 700	14 148	22 621
CSC Financial Co. Ltd.	1 800	8 491	9 133
CSC Financial Co. Ltd.	9 000	10 663	16 363
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd. Ltd.	1 080	6 116	5 658
CSSC Science & Technology Co. Ltd.	1 500	5 022	4 152
Daqin Railway Co. Ltd.	10 500	13 589	14 027
DaShenLin Pharmaceutical Group Co. Ltd.	1 400	6 468	4 154
Datang International Power Generation Co. Ltd.	36 000	8 734	9 598
Datang International Power Generation Co. Ltd., cat. A	23 600	13 492	13 253
Dong-E-Jiao Co. Ltd.	400	3 655	4 943
Dongfang Electric Corp. Ltd.	2 800	8 421	8 766
Dongfang Electric Corp. Ltd., série H	4 400	9 556	7 902
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., série H	20 000	15 009	13 775
Dongxing Securities Co. Ltd.	2 300	4 837	4 989
East Buy Holding Ltd.	4 500	24 794	14 980
East Money Information Co. Ltd.	10 400	40 244	52 909
Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	230	8 694	11 262
Easyhome New Retail Group Co. Ltd.	5 300	4 144	3 728
Ecovacs Robotics Co. Ltd.	600	9 284	5 556
Empyrean Technology Co. Ltd.	300	5 833	7 158
ENN Energy Holdings Ltd.	8 300	149 240	85 825
ENN Natural Gas Co. Ltd.	1 600	5 200	6 835
Eoptolink Technology, Inc. Ltd.	400	2 329	9 109
Eve Energy Co. Ltd.	1 300	23 718	11 972
Everbright Securities Co. Ltd.	3 300	9 799	11 775
Everbright Securities Co. Ltd.	3 400	4 772	5 036
Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd.	9 548	4 758	4 365
Far East Horizon Ltd.	19 000	19 700	19 946
First Capital Securities Co. Ltd.	7 500	15 109	12 339
Flat Glass Group Co. Ltd.	4 000	12 948	8 087
Flat Glass Group Co. Ltd.	1 500	9 780	5 819
Focus Media Information Technology Co. Ltd.	10 300	13 269	14 267
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	2 760	40 499	24 961
Founder Securities Co. Ltd.	4 800	8 673	7 878
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	6 300	11 593	26 688
Full Truck Alliance Co. Ltd.	8 000	93 851	124 491
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., série H	6 800	43 081	70 440
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	1 000	7 095	12 295
GalaxyCore, Inc.	1 757	5 490	4 653
Gan & Lee Pharmaceuticals Co. Ltd.	500	4 484	4 345
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	1 200	18 465	8 278
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	3 800	43 147	14 141
GD Power Development Co. Ltd.	13 200	10 317	11 912
GDS Holdings Ltd.	10 700	23 855	45 168
GEM Co. Ltd.	1 200	1 810	1 544
Gemdale Corp.	4 700	9 969	4 056
Genscript Biotech Corp.	12 000	44 977	21 862
GF Securities Co. Ltd.	10 200	20 338	19 905
GF Securities Co. Ltd.	4 600	13 930	14 692
Giant Biogenix Holding Co. Ltd.	5 200	30 275	48 042
Giant Network Group Co. Ltd.	2 300	5 343	5 751
GigaDevice Semiconductor, Inc.	500	9 876	10 522
Girnlong Technologies Co. Ltd.	300	9 929	3 610
GoerTek, Inc.	2 900	9 921	14 748
Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	7 600	9 621	9 202
Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	1 100	2 340	2 239
Goneo Group Co. Ltd.	435	8 933	6 020
Gotion High-tech Co. Ltd.	1 600	9 713	6 690
Great Wall Motor Co. Ltd.	1 900	11 272	9 857
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	3 400	21 895	30 448
Greentown China Holdings Ltd.	10 000	24 470	17 144
GRG Banking Equipment Co. Ltd.	2 800	7 318	6 433
Guangdong Haid Group Co. Ltd.	1 200	13 963	11 597
Guangdong HEC Technology Holding Co. Ltd.	2 600	4 686	5 784
Guanghui Energy Co. Ltd.	5 200	9 732	6 895
Guangshen Railway Co. Ltd.	18 000	6 574	7 198

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)							
Chine – 25,5 % (suite)							
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., série H	28 000	22 129	17 678	iQIYI, Inc., CAAE	4 400	23 637	12 719
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	4 300	9 931	7 913	IRICO Display Devices Co. Ltd.	3 100	5 080	5 021
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	2 000	8 005	6 739	Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.	700	4 446	8 098
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	1 600	9 801	8 960	J&T Global Express Ltd.	67 800	161 935	76 949
Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co.	2 100	4 951	4 543	JA Solar Technology Co. Ltd.	2 240	22 261	6 069
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.	500	5 846	2 712	JCET Group Co. Ltd.	1 000	4 751	8 051
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.	800	9 463	5 818	JCHX Mining Management Co. Ltd.	500	5 019	3 576
Guangzhou Tinxi Materials Technology Co. Ltd.	1 400	13 632	5 440	JD Health International, Inc.	10 200	113 168	53 066
Guolian Securities Co. Ltd.	2 400	4 810	6 393	JD Logistics, Inc.	18 900	51 101	44 790
Guolian Securities Co. Ltd.	5 000	3 914	4 268	JD.com, Inc., cat. A	30 250	586 342	761 688
Guosen Securities Co. Ltd.	2 500	4 360	5 517	Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.	3 500	9 664	5 662
Guoyuan Securities Co. Ltd.	3 100	5 275	5 106	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	14 000	16 884	22 240
H World Group Ltd., CAAE	2 100	119 468	99 758	Jiangsu Financial Leasing Co. Ltd.	10 600	11 007	10 902
Haidilai International Holding Ltd.	18 000	64 240	52 989	Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd., série A	900	11 489	9 358
Haier Smart Home Co. Ltd.	4 200	21 072	23 560	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	3 800	28 184	34 367
Haier Smart Home Co. Ltd., série H	24 600	112 290	125 251	Jiangsu Hoperun Software Co. Ltd.	600	7 852	5 915
Hainan Airlines Holding Co. Ltd.	37 400	10 254	12 527	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.	1 000	9 619	8 912
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.	9 300	6 612	6 927	Jiangsu Pacific Quartz Co. Ltd.	450	6 491	2 547
Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd.	700	4 798	4 586	Jiangsu Yanghe Distillery Co., Ltd., cat. A	1 000	31 627	16 458
Hangcha Group Co. Ltd.	1 260	6 533	4 441	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.	500	5 295	5 709
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd.	2 200	4 170	3 732	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	1 100	6 864	7 909
Hangzhou Chang Chuan Technology Co. Ltd.	600	4 549	5 217	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.	3 300	9 527	9 311
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	1 764	14 684	5 144	Jiangxi Copper Co. Ltd., série H	12 000	24 565	27 683
Hangzhou GreatStar Industrial Co. Ltd.	1 000	4 877	6 374	Jiangxi Copper Co. Ltd., série A	1 400	6 151	5 693
Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd.	800	5 031	3 436	Jiangxi Special Electric Motor Co. Ltd.	1 800	6 531	2 628
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.	1 400	9 686	7 178	Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd., cat. A	14 500	9 277	8 342
Hangzhou Tigemed Consulting Co. Ltd.	600	10 991	6 457	Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.	2 400	5 222	4 757
Hangzhou Tigemed Consulting Co. Ltd.	1 300	17 271	7 413	Jinko Solar Co. Ltd.	5 669	9 952	7 942
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	900	4 641	4 433	Jinneng Holding Shanxi Coal Industry Co. Ltd.	1 600	4 833	4 310
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	12 000	31 410	38 392	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., cat. A	4 400	4 680	4 439
Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.	4 400	13 912	12 788	Juneyao Airlines Co. Ltd.	2 000	5 244	5 399
Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.	1 600	4 986	5 328	J-Yuan Trust Co. Ltd., cat. A	15 100	10 277	10 413
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	2 200	10 857	11 253	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	15 400	8 044	7 100
Hengli Petrochemical Co. Ltd.	4 100	13 261	12 400	Kanzhun Ltd.	3 000	77 702	59 541
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.	1 900	4 720	6 447	KE Holdings Inc., CAAE	7 300	152 425	193 389
Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	3 000	12 165	13 636	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	31 000	76 140	48 958
Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	1 100	4 916	6 264	Kingnet Network Co. Ltd.	2 500	5 148	6 704
Hisense Visual Technology Co. Ltd.	1 100	5 797	4 322	Kingsoft Corp. Ltd.	9 400	41 297	58 563
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.	400	9 132	22 659	Kuaishou Technology	21 500	217 670	164 599
HLA Group Corp. Ltd.	3 300	5 791	4 877	Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.	1 500	4 961	14 127
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.	500	8 837	5 474	Kunlun Tech Co. Ltd.	700	4 823	5 307
Hua Hong Semiconductor Ltd.	8 000	39 057	32 067	Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	800	268 360	240 224
Huaan Securities Co. Ltd., cat. A	10 500	13 476	12 537	Lao Feng Xiang Co. Ltd.	2 100	10 304	10 734
Huadian Power International Corp. Ltd.	16 000	8 175	11 849	Laopu Gold Co. Ltd., cat. H	400	15 228	17 863
Huadian Power International Corp. Ltd.	6 600	8 449	7 295	LB Group Co. Ltd.	1 400	5 397	4 874
Huadong Medicine Co. Ltd.	1 300	11 101	8 863	Lens Technology Co. Ltd.	2 900	6 094	12 514
Huafon Chemical Co. Ltd.	3 000	4 107	4 835	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., série A	2 200	9 410	4 916
Huagong Tech Co. Ltd.	900	4 786	7 678	Li Auto, Inc., cat. A	12 500	209 893	217 430
Huabei Mining Holdings Co. Ltd.	1 400	4 295	3 881	Li Ning Co. Ltd.	25 000	231 560	76 187
Hualan Biological Engineering, Inc.	2 300	9 851	7 636	Liaoning Port Co. Ltd.	15 200	5 055	5 181
Huali Industrial Group Co. Ltd.	200	2 531	3 099	Lifan Technology Group Co. Ltd.	5 800	9 181	8 742
Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.	3 600	5 043	6 746	Lingyi iTech Guangdong Co.	5 300	7 415	8 354
Huaneng Power International, Inc.	44 000	27 407	34 867	Livzon Pharmaceutical Group, Inc.	900	6 084	6 739
Huaneng Power International, Inc.	7 400	10 129	9 871	Livzon Pharmaceutical Group, Inc.	1 300	5 136	6 631
Huatai Securities Co. Ltd.	13 200	20 757	32 064	Longfor Group Holdings Ltd.	21 515	89 872	39 834
Huatai Securities Co. Ltd.	4 000	10 000	13 863	LONGGi Green Energy Technology Co. Ltd.	5 100	44 821	15 787
Huaxia Bank Co. Ltd.	9 800	10 046	15 467	Loongson Technology Corp. Ltd.	304	5 094	7 923
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.	2 800	9 705	9 715	Lufax Holding Ltd., CAAE	1 500	15 871	5 156
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.	800	6 297	4 584	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	4 800	29 263	38 549
Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd.	2 800	13 204	11 972	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	1 000	38 995	24 669
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.	400	9 066	8 678	Mango Excellent Media Co. Ltd.	1 900	10 317	10 067
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.	1 100	4 856	5 067	Maxscend Microelectronics Co. Ltd.	400	8 896	7 070
Hunan Valin Steel Co. Ltd.	5 200	5 180	4 283	Meijhua Holdings Group Co. Ltd.	2 800	5 044	5 534
Hunan Yuneng New Energy Battery Material Co. Ltd.	1 200	11 901	10 716	Meituan, cat. B	55 790	1 677 186	1 566 949
Hundsun Technologies, Inc.	1 400	10 585	7 721	Metallurgical Corp. of China Ltd.	31 000	9 384	9 413
Hwatsing Technology Co. Ltd.	241	8 297	7 740	Metallurgical Corp. of China Ltd.	15 400	9 799	10 013
Hygon Information Technology Co. Ltd.	1 595	23 956	47 074	Midea Group Co. Ltd., cat. A	4 300	57 410	63 730
IEIT Systems Co. Ltd.	900	5 075	9 200	Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	2 100	10 199	5 218
Iflytek Co. Ltd.	1 800	11 764	17 137	MINISO Group Holding Ltd.	5 400	42 703	47 040
Imeik Technology Development Co. Ltd.	140	11 779	5 034	Minimetal Capital Co. Ltd., cat. A	6 100	10 320	7 752
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., série H	727 000	500 627	701 270	Minth Group Ltd.	8 000	23 707	22 395
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	41 300	38 304	56 312	MMG Ltd.	39 200	22 770	18 580
Industrial Bank Co. Ltd., cat. A	12 400	42 344	46 812	Montage Technology Co. Ltd.	798	10 171	10 676
Industrial Securities Co. Ltd.	6 600	8 032	8 141	Muyuan Foods Co. Ltd.	3 600	33 681	27 266
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.	300	4 180	4 031	Nanjing Iron & Steel Co. Ltd.	5 300	4 917	4 898
Inner Mongolia Baotou Steel Union Co. Ltd.	32 300	12 243	11 837	Nanjing Securities Co. Ltd.	2 600	4 833	4 436
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.	1 900	7 625	7 330	NARI Technology Co. Ltd.	5 520	26 999	27 430
Inner Mongolia ERDOS Resources Co. Ltd.	4 800	6 601	6 096	National Silicon Industry Group Co. Ltd.	1 441	4 925	5 343
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.	6 000	4 873	6 218	NAURA Technology Group Co. Ltd.	300	13 810	23 112
Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power Corp. Ltd.	5 600	4 875	4 778	NetEase, Inc.	18 800	445 950	481 733
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	4 400	27 027	26 165	New China Life Insurance Co. Ltd.	9 700	33 106	42 383
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.	8 400	17 801	24 923	New China Life Insurance Co. Ltd.	1 000	5 550	9 793
Innovo Biologics, Inc.	13 500	79 091	91 480	New Hope Liuhe Co. Ltd.	3 800	9 664	6 724
				New Oriental Education & Technology Group, Inc.	600	5 176	5 438
				New Oriental Education & Technology Group, Inc., CAAE	1 480	94 317	136 609
				Nexchip Semiconductor Corp.	1 419	6 482	6 526
				Ninestar Corp.	1 000	10 139	5 550
				Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	504	18 678	8 421

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)							
Chine – 25,5 % (suite)							
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.	600	6 700	6 212	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd.	1 600	9 038	3 430
Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	1 100	7 083	6 667	Shanghai M&G Stationery, Inc.	1 000	10 367	5 960
Ningbo Shanshan Co. Ltd.	2 700	9 693	3 963	Shanghai Moons' Electric Co. Ltd.	400	5 010	4 256
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	1 160	12 372	11 199	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	8 900	18 313	20 795
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.	9 200	6 275	6 979	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	2 500	10 202	10 344
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.	4 200	10 879	13 936	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	20 100	28 651	40 752
NIO, Inc., CAAE	15 300	214 353	95 939	Shanghai Putalai New Energy Technology Co. Ltd.	1 450	14 498	4 545
Nongfu Spring Co. Ltd.	18 800	141 218	118 171	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	5 800	8 028	8 251
Offshore Oil Engineering Co. Ltd.	9 100	10 086	9 808	Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	7 000	9 581	11 737
OFILM Group Co. Ltd.	2 500	4 626	5 901	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.	652	12 289	16 238
Onewo, Inc.	2 800	14 046	10 601	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	1 100	4 691	5 809
Oppen Home Group, Inc., cat. A	400	9 784	5 433	Shanjin International Gold Co. Ltd.	2 000	5 120	6 057
Orient Securities Co. Ltd.	9 400	17 916	19 558	Shanxi Coal International Energy Group Co. Ltd.	1 500	5 077	3 496
Orient Securities Co. Ltd.	7 600	4 446	7 120	Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.	3 100	5 591	5 033
Oriental Pearl Group Co. Ltd.	2 900	4 730	4 434	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.	1 500	5 229	4 244
Pacific Securities Co. Ltd.	7 000	5 022	5 876	Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.	5 400	9 703	4 799
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.	9 800	9 527	5 561	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	800	44 386	29 037
PDD Holdings, Inc., CAAE	7 100	923 971	990 386	Shenergy Co. Ltd.	4 600	7 509	8 601
People.cn Co. Ltd.	800	4 987	3 474	Shengyi Technology Co. Ltd.	2 100	7 878	9 951
People's Insurance Co. Group of China Ltd.	95 000	44 458	68 069	Shennan Circuits Co. Ltd.	400	7 257	9 852
People's Insurance Co. Group of China Ltd.	4 500	4 569	6 756	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	16 800	15 287	17 709
PetroChina Co. Ltd.	224 000	160 405	253 397	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	15 200	7 956	6 501
PetroChina Co. Ltd.	14 100	14 213	24 837	Shenyang Xingqi Pharmaceutical Co. Ltd.	140	6 450	1 925
Pharmaron Beijing Co. Ltd.	1 200	11 223	6 077	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.	800	6 930	5 902
PICC Property & Casualty Co. Ltd.	74 000	103 964	167 971	Shenzhen Energy Group Co. Ltd.	10 000	13 068	12 768
Ping An Bank Co. Ltd.	13 200	33 970	30 430	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.	300	4 225	4 761
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., série H	69 500	576 634	592 553	Shenzhen Infogen Technologies Co. Ltd.	800	8 365	6 029
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	6 800	61 823	70 542	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	1 800	24 821	20 776
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co. Ltd.	2 400	6 564	4 738	Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.	1 700	5 410	6 384
PioTech, Inc.	160	4 092	4 845	Shenzhen Kedali Industry Co. Ltd.	200	4 019	3 849
Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	8 100	25 183	14 140	Shenzhen Longsys Electronics Co. Ltd.	300	5 682	5 083
Poly Property Services Co. Ltd.	1 600	13 668	9 005	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	800	47 574	40 195
Pop Mart International Group Ltd.	7 200	26 835	119 508	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	500	5 918	6 980
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	96 000	78 023	81 405	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	9 300	10 155	4 893
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	14 200	12 621	15 892	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.	1 200	7 047	7 313
Power Construction Corp. of China Ltd.	10 400	14 583	11 188	Shenzhen SC New Energy Technology Corp.	400	8 731	4 982
Qi An Xin Technology Group, Inc.	569	4 935	3 008	Shenzhen Transson Holdings Co. Ltd.	686	10 947	12 841
Qilu Bank Co. Ltd., cat. A	8 900	9 847	9 803	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	8 600	116 278	98 720
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	3 800	18 286	12 324	Shijiazhuang Changshan Beiming Technology Co. Ltd.	1 200	7 707	4 762
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.	1 500	9 147	15 357	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	1 200	9 584	3 785
Remegen Co. Ltd.	1 500	14 123	3 999	Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd.	212	7 961	8 009
Rockchip Electronics Co. Ltd.	500	8 728	10 843	Sichuan Changhong Electric Co. Ltd.	1 700	1 891	3 232
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.	6 600	16 137	11 769	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	3 000	7 949	10 197
SAIC Motor Corp. Ltd.	5 800	17 195	23 724	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	900	4 700	5 308
Sailun Group Co. Ltd.	2 300	4 915	6 494	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co. Ltd.	500	11 210	15 117
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.	6 900	18 885	16 546	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.	1 480	2 974	2 123
Sangfor Technologies, Inc.	500	10 509	5 655	Sichuan SweiFun Co. Ltd., cat. A	400	4 299	4 218
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	11 000	19 204	9 185	Sieyuan Electric Co. Ltd.	500	4 633	7 162
Sany Heavy Industry Co. Ltd.	5 900	18 875	19 158	Silergy Corp.	4 000	68 024	70 803
Satellite Chemical Co. Ltd.	2 000	5 903	7 405	Sinolink Securities Co. Ltd.	2 700	5 081	4 644
SDIC Capital Co. Ltd., cat. A	4 300	6 734	6 371	Sinoma International Engineering Co.	2 400	5 795	4 483
SDIC Power Holdings Co. Ltd.	3 500	7 852	11 461	Sinoma Science & Technology Co. Ltd.	2 200	9 933	5 670
Sealand Securities Co. Ltd.	5 400	3 543	4 554	Sinomine Resource Group Co. Ltd.	900	6 409	6 295
Seazen Holdings Co. Ltd.	2 300	10 163	5 420	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.	46 000	11 443	10 220
SenseTime Group, Inc.	238 000	75 796	65 656	Sinopharm Group Co. Ltd.	14 400	49 697	56 788
Seres Group Co. Ltd.	1 100	18 060	28 911	Sinotrans Ltd., série H	24 000	10 960	16 308
SF Holding Co. Ltd.	3 300	37 560	26 204	Smoore International Holdings Ltd.	18 000	31 438	44 324
SG Micro Corp.	390	11 581	6 284	SooChow Securities Co. Ltd.	3 500	5 651	5 379
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.	5 400	20 225	24 748	Southwest Securities Co. Ltd.	5 600	5 466	5 153
Shan Xi Hua Yang Group New Energy Co. Ltd.	3 700	6 586	5 169	Spring Airlines Co. Ltd., cat. A	500	4 890	5 681
Shandong Gold Mining Co. Ltd.	2 200	8 239	9 810	StarPower Semiconductor Ltd.	280	13 925	4 955
Shandong Gold Mining Co. Ltd.	8 000	20 846	18 603	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	1 400	24 305	20 366
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd., cat. A	600	5 434	5 933	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	7 000	118 303	89 231
Shandong Hi-Speed Holdings Group Ltd.	38 000	38 373	45 661	Sunshine Insurance Group Co. Ltd.	23 000	13 604	11 625
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.	1 600	10 140	6 813	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	500	2 290	2 198
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.	1 500	6 440	5 332	SUPCON Technology Co. Ltd.	835	13 028	8 172
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.	7 200	4 994	5 547	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	800	3 800	4 603
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.	2 300	5 211	6 739	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.	160	10 122	3 315
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	27 200	56 439	23 165	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.	420	5 948	7 560
Shanghai Aiko Solar Energy Co. Ltd.	1 300	4 789	2 823	TAL Education Group, cat. A, CAAE	4 300	34 532	61 966
Shanghai Alist Pharmaceuticals Co. Ltd.	425	5 104	5 016	Talkweb Information System Co. Ltd.	1 500	4 669	5 412
Shanghai Bairun Investment Holding Group Co. Ltd.	1 300	9 640	7 175	Tangshan Port Group Co. Ltd.	5 200	4 670	4 826
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	1 032	7 960	5 950	TBEA Co. Ltd.	3 640	13 526	9 137
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	7 776	28 830	17 949	TCL Technology Group Corp.	14 520	10 827	14 391
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.	209	7 984	7 999	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	2 875	20 316	5 025
Shanghai Electric Group Co. Ltd., série H	30 000	22 262	15 719	Tencent Holdings Ltd.	64 800	3 746 347	5 002 924
Shanghai Electric Group Co. Ltd.	8 200	6 474	13 103	Tencent Music Entertainment Group, CAAE	7 900	98 282	128 956
Shanghai Electric Power Co.	2 500	4 634	4 517	Thunder Software Technology Co. Ltd.	500	10 312	5 868
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.	5 000	22 004	13 071	Tianfeng Securities Co. Ltd.	8 400	9 654	7 415
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.	1 700	12 420	8 324	Tianqi Lithium Corp.	1 000	17 154	6 502
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Ltd.	3 000	15 868	8 398	Tianqi Lithium Corp.	1 200	13 594	5 343
Shanghai International Airport Co. Ltd., cat. A	1 700	19 528	11 439	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	3 900	5 584	6 048
Shanghai International Port Group Co. Ltd.	4 300	4 476	5 185	Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.	2 600	6 007	5 948
Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.	900	10 064	4 763	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	20 000	47 861	37 473
Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd.	794	8 490	4 276				

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Chine – 25,5 % (suite)			
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	14 000	44 322	47 175
TongFu Microelectronics Co. Ltd.	1 300	5 033	7 569
Tongkun Group Co. Ltd.	1 400	3 734	3 255
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.	9 500	7 142	6 046
Tongwei Co. Ltd.	3 100	24 794	13 505
Topchoice Medical Corp.	420	9 422	3 674
Topsports International Holdings Ltd.	29 000	27 977	16 000
TravelSky Technology Ltd., série H	10 000	28 046	19 255
Trina Solar Co. Ltd.	1 466	15 838	5 575
Trip.com Group Ltd., CAAE	143	9 794	14 121
Trip.com Group Ltd.	5 931	303 637	592 973
Tsinghua Tongfang Co. Ltd.	3 100	4 795	4 343
Tsingtao Brewery Co. Ltd., série H	6 000	78 864	63 098
Tsingtao Brewery Co. Ltd.	1 100	18 617	17 538
UBTech Robotics Corp. Ltd.	650	12 424	6 613
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.	600	14 981	7 610
Uni-President China Holdings Ltd.	13 000	17 603	18 798
Unisplendour Corp. Ltd.	1 300	4 912	7 129
United Nova Technology Co. Ltd.	5 688	6 085	5 749
Venisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.	485	4 910	5 010
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.	900	5 139	7 464
Vipshop Holdings Ltd., AAAE	3 500	64 718	67 804
Walvax Biotechnology Co. Ltd.	1 300	10 044	3 094
Wanda Film Holding Co. Ltd.	2 100	5 814	5 023
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., série A	2 100	37 539	29 523
Want Want China Holdings Ltd.	48 000	43 982	40 525
Weibo Corp., CAAE parraine	900	21 404	12 361
Weihai Power Co. Ltd.	20 000	38 269	43 991
Weihai Power Co. Ltd.	5 900	12 282	15 926
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd.	1 700	12 459	11 606
Wens Foodstuff Group Co. Ltd.	4 700	17 236	15 289
Western Mining Co. Ltd.	1 800	6 739	5 699
Western Securities Co. Ltd.	3 200	5 334	5 139
Western Superconducting Technologies Co. Ltd.	749	12 028	6 319
Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai	800	12 833	16 458
Wingtech Technology Co. Ltd.	900	9 597	6 877
Wintime Energy Group Co. Ltd.	17 800	6 528	5 997
Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.	4 600	4 693	4 586
Wuhan Guida Infrared Co. Ltd.	2 050	4 132	3 001
Wuhan Jingce Electronic Group Co. Ltd.	300	4 740	3 801
Wuliangye Yibin Co. Ltd.	2 400	84 481	66 222
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	1 300	4 734	10 156
WuXi AppTec Co. Ltd., série H	3 500	46 035	36 613
WuXi AppTec Co. Ltd.	1 800	27 368	19 521
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	39 000	309 791	126 795
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.	1 200	9 926	4 734
WuXi XDC Cayman, Inc.	2 500	8 086	14 187
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.	9 700	9 963	15 156
Xiamen Amoytop Biotech Co. Ltd.	532	8 043	7 691
Xiamen C & D, Inc.	3 600	10 174	7 462
Xiamen Faratronic Co. Ltd.	200	4 840	4 686
Xiamen Tungsten Co. Ltd.	1 200	4 689	4 556
Xiaomi Corp.	169 600	358 074	1 083 323
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.	736	4 932	3 501
XPeng, Inc.	11 900	83 389	102 781
Yadea Group Holdings Ltd.	12 565	27 796	30 103
Yankuang Energy Group Co. Ltd., série H	35 300	95 197	58 494
Yankuang Energy Group Co. Ltd.	3 840	18 150	10 721
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	1 200	6 881	8 746
Yealink Network Technology Corp. Ltd.	1 120	11 688	8 518
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	624	6 022	2 967
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	1 100	9 538	7 068
Yonghui Superstores Co. Ltd.	8 800	5 022	10 993
YongXing Special Materials Technology Co. Ltd.	650	12 032	4 831
Yonyou Network Technology Co. Ltd.	2 400	10 431	5 074
Youngor Fashion Co. Ltd., cat. A	3 300	4 887	5 787
YTO Express Group Co. Ltd.	2 400	9 705	6 710
YUNDA Holding Group Co. Ltd.	3 600	10 096	5 334
Yunnan Aluminum Co. Ltd.	2 600	5 800	6 931
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	1 200	13 329	14 175
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd.	400	10 492	3 365
Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd.	11 500	14 871	12 621
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	600	16 438	3 782
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.	600	2 710	2 636
Yutong Bus Co. Ltd., série A	1 900	4 853	9 876
Zai Lab Ltd.	9 300	22 308	35 987
Zangge Mining Co. Ltd.	1 600	7 264	8 742
Zhangzhou Pientezhuang Pharmaceutical Co. Ltd.	400	22 159	16 906
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., série H	16 500	36 469	33 482
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.	3 100	4 998	8 191
Zhejiang Chint Electronics Co. Ltd.	1 800	9 650	8 303
Zhejiang Crystal-Optech Co. Ltd.	2 300	9 714	10 070
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.	2 500	10 004	7 881
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd., série A	400	4 973	5 085
Zhejiang Expressway Co. Ltd.	16 080	16 220	16 642
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 300	4 775	4 577
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	1 100	13 186	6 342
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	900	12 311	5 657
Zhejiang Juhua Co. Ltd.	1 900	5 881	9 030

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Chine – 25,5 % (suite)			
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	7 800	45 735	47 007
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.	2 300	4 583	4 663
Zhejiang NHU Co. Ltd.	2 600	9 758	11 255
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	2 500	11 435	11 581
Zhejiang Samwei Chemical Industry Co. Ltd.	600	4 827	4 537
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.	1 600	4 803	5 974
Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.	1 600	6 751	6 819
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.	6 900	5 900	7 695
Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd.	3 600	5 062	6 892
Zheshang Securities Co. Ltd.	2 600	5 101	6 270
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.	7 300	27 126	15 921
Zhongji Innolight Co. Ltd.	700	16 276	17 035
Zhongjin Gold Corp. Ltd.	2 400	4 942	5 689
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	8 000	59 069	20 677
Zhongtai Securities Co. Ltd.	6 300	8 196	8 155
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	5 500	36 760	33 400
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	534	5 426	5 042
Zijin Mining Group Co. Ltd.	58 000	114 867	151 841
Zijin Mining Group Co. Ltd.	13 100	26 081	39 027
ZJLD Group, Inc.	6 800	12 658	8 549
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.	3 600	3 973	5 128
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd., série H	18 600	11 960	19 629
ZTE Corp.	8 000	24 793	36 066
ZTE Corp.	3 100	17 061	24 677
ZTO Express Cayman, Inc.	4 500	124 521	126 056
	29 076 534	32 262 645	
Colombie – 0,1 %			
Bancolombia SA, priv.	4 943	44 571	56 769
Bancolombia SA	2 487	30 200	30 527
Ecopetrol SA	54 509	36 274	29 806
Grupo Argos SA	6 420	39 438	43 174
Interconexion Electrica SA ESP	4 693	24 603	25 585
	175 086	185 861	
République tchèque – 0,1 %			
CEZ AS	1 747	82 720	98 902
Komerční Banka AS	820	31 955	41 159
	114 675	140 061	
Égypte – 0,1 %			
Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	3 426	7 046	4 741
Commercial International Bank – Egypt (CIB)	24 416	59 439	54 230
Eastern Co. SAE	22 378	16 351	18 678
EFG Holding SAE	12 376	11 801	7 249
ElSewedy Electric Co.	6 459	16 747	13 867
Ezz Steel Co. SAE	1 449	4 738	4 711
Mir Fertilizers Production Co. SAE	3 112	15 702	3 276
Talaat Moustafa Group	9 229	15 606	14 623
	147 430	121 375	
Grèce – 0,5 %			
Alpha Services & Holdings SA	20 526	30 389	49 429
Athens International Airport SA	644	7 685	7 673
Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	24 667	36 805	81 920
Hellenic Telecommunications Organization SA	2 022	42 344	44 808
Jumbo SA	1 079	24 696	41 073
Metlen Energy & Metals SA	1 083	30 344	54 063
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	572	17 494	17 582
National Bank of Greece SA	8 917	69 792	101 723
OPAP SA	2 187	45 026	51 135
Piraeus Financial Holdings SA	9 973	36 785	57 182
Public Power Corp. SA	2 390	28 128	43 922
Star Bulk Carriers Corp.	1 100	29 027	23 651
Terna Energy SA	600	17 516	17 817
	416 031	591 978	
Hong Kong – 1,1 %			
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	46 000	16 302	21 377
China Everbright Environment Group Ltd.	39 000	23 877	27 944
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	12 769	24 455	32 720
China Overseas Land & Investment Ltd.	39 000	137 074	89 536
China Reinsurance Group Corp., cat. H	68 000	11 701	10 953
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	16 000	154 555	74 799
China Resources Gas Group Ltd.	9 400	48 369	53 516
China Resources Land Ltd.	31 000	188 187	129 426
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	18 000	20 470	18 996
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	20 000	51 451	69 911
China Shenhua Energy Co. Ltd., série H	36 500	153 372	227 062
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	15 600	25 442	33 562
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	34 000	25 672	14 541
CITIC Ltd.	67 000	92 148	114 248
Great Wall Motor Co. Ltd., cat. H	24 500	46 393	61 963
Guangdong Investment Ltd.	32 000	44 071	39 755
Haitian International Holdings Ltd.	6 000	20 085	23 439
Hengan International Group Co. Ltd.	6 500	41 205	27 017
Kunlun Energy Co. Ltd.	42 000	45 815	65 319
Lenovo Group Ltd.	76 000	88 773	141 836
Orient Overseas International Ltd.	1 500	33 644	31 965

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Hong Kong – 1,1 % (suite)			
Sinotruk Hong Kong Ltd.	7 500	14 304	31 660
Xinyi Solar Holdings Ltd.	46 000	69 868	26 742
Xuji Electric Co. Ltd., cat. A	700	4 624	3 797
Yuxiu Property Co. Ltd.	18 000	31 348	16 963
	1 413 205	1 389 047	
Hongrie – 0,2 %			
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	4 854	47 499	47 974
OTP Bank Nyrt	2 576	109 128	202 278
Richter Gedeon Nyrt	1 431	45 332	53 878
	201 959	304 130	
Inde – 19,9 %			
ABB India Ltd.	545	40 893	63 308
ACC Ltd.	729	21 042	25 105
Adani Energy Solutions Ltd.	3 851	53 280	51 990
Adani Enterprises Ltd.	3 262	130 309	138 637
Adani Green Energy Ltd.	3 192	54 167	55 737
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	7 808	98 313	160 676
Adani Power Ltd.	9 281	51 737	82 024
Adani Total Gas Ltd.	2 918	29 961	37 205
Adani Wilmar Ltd.	1 653	10 665	8 565
Aditya Birla Capital Ltd.	6 525	20 698	19 491
Alkem Laboratories Ltd.	327	19 028	30 942
Ambuja Cements Ltd.	6 313	44 346	56 737
APL Apollo Tubes Ltd.	1 826	47 229	48 165
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	1 093	94 530	133 962
Ashok Leyland Ltd.	15 141	42 050	56 163
Asian Paints Ltd.	4 374	240 277	167 837
Astral Ltd.	1 251	37 772	34 734
AU Small Finance Bank Ltd.	4 823	59 722	45 290
Aurobindo Pharma Ltd.	2 930	37 533	65 734
Avenue Supermarts Ltd.	1 506	91 796	90 053
Axis Bank Ltd.	24 542	390 537	440 308
Bajaj Auto Ltd.	725	60 627	107 297
Bajaj Finance Ltd.	2 881	346 507	330 794
Bajaj Finserv Ltd.	4 101	107 420	108 160
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	282	33 713	56 274
Balkrishna Industries Ltd.	851	32 995	41 615
Bandhan Bank Ltd.	8 017	27 813	21 413
Bank of Baroda	10 908	36 290	44 058
Bank of India	9 277	17 070	15 871
Bank of Maharashtra	16 992	17 665	14 866
Berger Paints India Ltd.	2 578	23 455	19 402
Bharat Dynamics Ltd.	939	21 556	17 722
Bharat Electronics Ltd.	38 431	85 021	189 158
Bharat Forge Ltd.	2 784	43 224	61 025
Bharat Heavy Electricals Ltd.	13 169	30 151	50 715
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	20 141	67 181	98 830
Bharti Airtel Ltd.	27 916	451 510	747 229
Bharti Hexacom Ltd.	804	14 831	19 651
Biocon Ltd.	4 721	20 037	28 868
Bosch Ltd.	92	28 401	52 738
Britannia Industries Ltd.	1 286	105 361	102 939
BSE Ltd.	690	53 506	61 757
Canara Bank	19 140	20 698	32 172
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	6 935	50 256	84 695
Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	4 510	85 619	89 990
Cipla Ltd.	5 616	95 780	144 295
Coal India Ltd.	22 505	88 666	145 324
Cochin Shipyard Ltd.	729	28 063	18 835
Coforge Ltd.	703	91 106	114 316
Colgate-Palmolive India Ltd.	1 406	41 147	63 370
Container Corp. of India Ltd.	2 898	31 885	38 313
Coromandel International Ltd.	1 225	32 689	38 790
Cummins India Ltd.	1 425	46 555	78 492
Dabur India Ltd.	6 334	58 426	54 031
Dalmia Bharat Ltd.	848	27 806	25 196
Deepak Nitrite Ltd.	781	24 759	32 799
Delhivery Ltd.	4 355	29 030	25 313
Divi's Laboratories Ltd.	1 365	83 344	139 955
Dixon Technologies India Ltd.	368	72 496	110 866
DLF Ltd.	6 498	55 489	89 984
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	6 365	108 457	148 293
Eicher Motors Ltd.	1 455	79 722	117 933
Embassy Office Parks REIT	8 937	46 599	55 550
Exide Industries Ltd.	4 262	34 616	29 856
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	10 803	25 173	29 650
GAIL India Ltd.	27 938	52 845	89 594
General Insurance Corp. of India	3 719	17 649	27 739
Gland Pharma Ltd.	646	12 170	19 424
GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd.	435	18 967	16 404
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	1 410	41 259	38 180
GMR Airports Ltd.	27 315	39 297	35 974
Godrej Consumer Products Ltd.	3 917	67 838	71 394
Godrej Properties Ltd.	1 217	31 468	57 005
Grasim Industries Ltd.	3 465	106 660	142 259
Gujarat Fluorochemicals Ltd.	362	16 079	25 541
Gujarat Gas Ltd.	1 839	13 826	15 445
Havells India Ltd.	2 306	51 184	64 886

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Inde – 19,9 % (suite)			
HCL Technologies Ltd.	11 247	216 395	363 662
HDFC Asset Management Co. Ltd.	832	32 310	58 994
HDFC Bank Ltd.	60 403	1 522 673	1 798 034
HDFC Life Insurance Co. Ltd.	10 612	113 339	110 161
Hero MotoCorp Ltd.	1 410	74 586	98 534
Hindalco Industries Ltd.	15 705	113 859	158 795
Hindustan Aeronautics Ltd.	1 740	56 666	122 210
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	10 123	32 708	69 543
Hindustan Unilever Ltd.	9 601	408 599	375 309
Hindustan Zinc Ltd.	2 392	23 328	17 829
Hitachi Energy India Ltd.	107	19 175	25 858
Honeywell Automation India Ltd.	23	15 892	16 226
Housing & Urban Development Corp. Ltd.	5 772	25 978	22 771
ICICI Bank Ltd.	55 801	896 311	1 203 133
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	2 457	56 538	73 922
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	4 042	36 888	44 509
IDFC First Bank Ltd.	45 494	58 346	48 292
Indian Bank	2 795	20 937	24 897
Indian Hotels Co. Ltd.	8 883	59 627	130 495
Indian Oil Corp. Ltd.	39 276	65 224	90 021
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	3 172	31 790	41 906
Indian Railway Finance Corp. Ltd.	18 314	23 416	45 840
Indian Renewable Energy Development Agency Ltd.	5 836	23 724	21 078
Indraprastha Gas Ltd.	3 693	29 287	25 746
Indus Towers Ltd.	12 885	48 095	73 918
IndusInd Bank Ltd.	6 190	139 219	99 882
Info Edge India Ltd.	717	54 492	104 747
Infosys Ltd.	38 428	905 532	1 217 264
InterGlobe Aviation Ltd.	1 979	111 317	151 542
ITC Ltd.	32 252	248 857	262 471
Jindal Stainless Ltd.	3 603	29 077	42 307
Jindal Steel & Power Ltd.	4 003	42 820	62 595
Jio Financial Services Ltd.	36 473	149 348	183 136
JSW Energy Ltd.	5 193	33 355	55 997
JSW Infrastructure Ltd.	2 214	9 364	11 863
JSW Steel Ltd.	10 346	135 470	156 619
Jubilant Foodworks Ltd.	4 029	30 835	48 460
Kalyan Jewellers India Ltd.	3 220	28 511	41 180
Kotak Mahindra Bank Ltd.	11 603	354 426	347 924
KPIT Technologies Ltd.	1 651	40 645	40 658
L&T Technology Services Ltd.	287	18 567	22 804
Larsen & Toubro Ltd.	7 223	306 426	438 021
Life Insurance Corp. of India	2 281	24 884	34 155
Linda India Ltd.	206	14 800	20 763
Lloyds Metals & Energy Ltd.	1 052	17 686	21 790
LTIMindtree Ltd.	970	77 686	91 392
Lupin Ltd.	2 508	40 205	99 004
Macrotech Developers Ltd.	2 916	38 011	67 697
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	6 045	27 017	26 941
Mahindra & Mahindra Ltd.	9 544	257 868	483 361
MakeMyTrip Ltd.	600	59 432	96 889
Mankind Pharma Ltd.	431	13 855	20 924
Marico Ltd.	5 495	47 226	59 101
Maruti Suzuki India Ltd.	1 412	227 410	257 597
Max Financial Services Ltd.	2 334	30 855	43 525
Max Healthcare Institute Ltd.	7 977	82 880	151 156
Mazagon Dock Shipbuilders Ltd.	742	15 816	27 745
Mphasis Ltd.	880	29 627	42 161
MRF Ltd.	25	43 983	54 722
Muthoot Finance Ltd.	1 125	23 325	40 443
Nestle India Ltd.	3 872	144 314	141 176
NHPC Ltd.	29 085	22 176	39 380
NMDC Ltd.	36 363	22 116	40 157
NTPC Ltd.	50 228	171 241	280 847
Oberoi Realty Ltd.	1 238	21 077	48 093
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	40 614	114 303	163 061
Oil India Ltd.	5 561	51 291	40 333
One 97 Communications Ltd.	2 986	31 958	51 014
Oracle Financial Services Software Ltd.	244	15 287	52 466
Page Industries Ltd.	55	32 129	43 877
Patanjali Foods Ltd.	1 012	23 262	29 887
PB Fintech Ltd.	2 494	30 097	88 107
Persistent Systems Ltd.	1 091	46 758	118 670
Petronet LNG Ltd.	6 043	21 970	35 124
Phoenix Mills Ltd.	2 097	54 991	57 636
PI Industries Ltd.	853	50 015	52 875
Pidilite Industries Ltd.	1 653	71 944	80 528
Polycab India Ltd.	460	31 579	56 217
Power Finance Corp. Ltd.	15 677	55 630	118 193
Power Grid Corp. of India Ltd.	48 200	156 318	250 439
Premier Energies Ltd.	471	9 256	10 729
Prestige Estates Projects Ltd.	1 787	43 164	51 003
Procter & Gamble Hygiene & Health Care Ltd.	106	30 077	26 202
Punjab National Bank	23 234	23 567	40 064
Rail Vikas Nigam Ltd.	5 989	16 803	42 527
REC Ltd.	13 471	45 840	113 600
Reliance Industries Ltd.	73 300	1 620 753	1 497 808
Samvardhana Motherson International Ltd.	31 946	63 462	83 503
SBI Cards & Payment Services Ltd.	3 196	43 020	35 673

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Inde – 19,9 % (suite)			
SBI Life Insurance Co. Ltd.	4 802	103 950	112 208
Schaeffler India Ltd.	427	21 205	24 388
Shree Cement Ltd.	105	40 326	45 331
Shriram Finance Ltd.	2 573	79 427	125 109
Siemens Ltd.	949	61 539	104 291
SJVN Ltd.	6 905	15 575	12 162
Sona Blw Precision Forgings Ltd.	4 368	43 079	43 689
SRF Ltd.	1 540	55 179	57 600
State Bank of India	19 053	192 758	254 772
Steel Authority of India Ltd.	15 252	22 083	28 991
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	11 569	221 377	367 311
Sundaram Finance Ltd.	712	56 714	50 163
Supreme Industries Ltd.	589	43 466	46 504
Suzlon Energy Ltd.	107 319	60 871	112 298
Tata Communications Ltd.	1 183	30 627	34 020
Tata Consultancy Services Ltd.	10 935	617 051	754 247
Tata Consumer Products Ltd.	6 929	100 075	106 504
Tata Elxsi Ltd.	368	44 318	41 957
Tata Motors Ltd.	22 125	232 719	275 706
Tata Power Co. Ltd.	18 324	75 290	120 819
Tata Steel Ltd.	89 620	177 644	207 910
Tata Technologies Ltd.	714	12 791	10 711
Tech Mahindra Ltd.	6 713	134 937	192 272
Thermax Ltd.	329	15 754	22 328
Titan Co. Ltd.	4 000	200 325	218 652
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	977	30 262	55 226
Torrent Power Ltd.	1 808	46 496	45 008
Trent Ltd.	1 949	68 177	232 735
Tube Investments of India Ltd.	1 046	55 418	62 431
TVS Motor Co. Ltd.	2 377	54 837	94 555
UltraTech Cement Ltd.	1 236	171 667	237 012
Union Bank of India Ltd.	16 926	25 906	34 151
United Breweries Ltd.	729	17 546	24 982
United Spirits Ltd.	3 230	51 751	87 901
UNO Mindia Ltd.	1 831	29 729	32 573
UPL Ltd.	6 521	66 212	55 134
UPL Ltd.	685	1 035	2 589
Varun Beverages Ltd.	12 540	74 233	134 293
Vedant Fashions Ltd.	387	7 858	8 323
Vedanta Ltd.	17 596	94 411	131 405
Vodafone Idea Ltd.	271 021	58 989	36 149
Voltais Ltd.	2 433	30 199	73 294
Wipro Ltd.	30 428	102 829	154 368
Yes Bank Ltd.	162 208	50 282	53 489
Zomato Ltd.	64 404	135 879	300 715
Zydus Lifesciences Ltd.	2 667	33 417	43 503
	19 614 971	25 262 395	

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Koweit – 0,8 % (suite)			
Mabanee Co. KPSL	7 946	28 330	28 246
Mobile Telecommunications Co. KSCP	21 881	50 435	47 872
National Bank of Kuwait SAKP	84 099	336 709	351 516
		935 811	976 765
Luxembourg – 0,0 %			
Reinet Investments SCA	1 524	43 428	51 939
Malaisie – 1,5 %			
99 Speed Mart Retail Holdings Bhd.	17 100	12 780	13 585
AMMB Holdings Bhd.	25 100	33 687	44 241
Axiata Group Bhd.	41 400	39 004	33 156
CelcomDigi Bhd.	27 800	34 844	32 368
CIMB Group Holdings Bhd.	72 300	133 064	190 686
Dialog Group Bhd.	41 100	29 168	24 456
Fraser & Neave Holdings Bhd.	1 600	15 575	14 502
Gamuda Bhd.	47 460	72 076	72 356
Genting Bhd.	22 400	30 833	27 810
Genting Malaysia Bhd.	30 100	24 542	21 880
Hong Leong Bank Bhd.	5 800	35 064	38 355
Hong Leong Financial Group Bhd.	2 400	14 289	14 281
IHH Healthcare Bhd.	24 700	44 617	57 994
IJM Corp. Bhd.	30 000	29 175	29 333
Inari Amertron Bhd.	34 300	29 627	33 758
IOI Corp. Bhd.	25 800	30 854	32 197
IOI Properties Group Bhd.	16 700	12 216	12 032
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	4 897	31 884	34 336
Malayan Banking Bhd.	51 100	137 853	168 301
Malaysia Airports Holdings Bhd.	9 042	18 545	30 769
Maxis Bhd.	20 100	23 249	23 597
MISC Bhd.	15 700	35 040	38 378
MR DIY Group M Bhd.	23 900	15 264	14 221
Nestlé Malaysia Bhd.	400	16 083	12 863
Petronas Chemicals Group Bhd.	20 600	51 980	34 255
Petronas Dagangan Bhd.	3 000	20 249	18 642
Petronas Gas Bhd.	7 000	36 000	39 806
PPB Group Bhd.	5 300	28 586	21 138
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	37 400	56 766	58 943
Public Bank Bhd.	129 800	172 987	190 373
QL Resources Bhd.	15 750	26 006	24 113
RHB Bank Bhd.	20 689	35 542	43 120
SD Guthrie Bhd.	21 600	29 161	34 389
Sime Darby Bhd.	27 800	18 999	21 102
Sunway Bhd.	19 400	22 201	29 888
Telekom Malaysia Bhd.	27 000	43 159	57 750
Tenaga Nasional Bhd.	36 600	108 661	175 872
TIME dotCom Bhd.	8 200	12 660	12 370
United Plantations Bhd.	1 200	10 640	11 996
YTL Corp. Bhd.	35 900	19 322	30 830
YTL Power International Bhd.	22 000	14 503	31 276
	1 606 755	1 851 318	
Mexique – 1,6 %			
America Movil SAB de CV	336 500	445 024	347 964
Arca Continental SAB de CV	4 800	58 417	57 281
Becle SAB de CV	17 500	52 036	28 494
Cemex SAB de CV	159 600	98 262	129 270
Coca-Cola Femsa SAB de CV	5 670	55 776	63 585
El Puerto de Liverpool SAB de CV	2 200	18 464	15 141
Fibra Uno Administración SA de CV	29 500	48 461	42 217
Fomento Económico Mexicano SAB de CV	19 100	214 320	235 040
Gruma SAB de CV, série B	1 815	32 111	40 846
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	4 130	85 586	104 539
Grupo Aeroportuario del Sureste, SAB de CV, série B	1 865	65 195	69 178
Grupo Bimbo SAB de CV, série A	12 500	73 819	47 856
Grupo Carso SAB de CV	5 141	34 161	41 085
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	4 600	36 786	39 937
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	30 700	321 754	285 309
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	21 900	57 224	65 802
Grupo Mexico SAB de CV, série B	33 300	180 848	228 672
Industrias Penoles SAB de CV	2 000	35 015	36 715
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	15 700	37 300	31 883
Prologis Property Mexico SA de CV	10 900	55 898	43 555
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	53 200	264 240	201 945
	2 270 697	2 156 314	
Philippines – 0,5 %			
Ayala Corp.	2 750	46 574	40 956
Ayala Land, Inc.	63 400	46 611	41 299
Bank of the Philippine Islands	22 088	55 912	66 999
BDO Unibank, Inc.	22 900	62 324	81 988
Globe Telecom, Inc.	360	19 162	19 548
International Container Terminal Services, Inc.	8 520	44 192	81 767
Jollibee Foods Corp.	4 840	28 113	32 371
Manila Electric Co.	3 120	23 091	37 855
Metropolitan Bank & Trust Co.	19 620	26 623	35 123
PLDT, Inc.	815	26 425	26 241
SM Investments Corp.	5 115	115 285	114 330
SM Prime Holdings, Inc.	117 800	99 498	73 661
Universal Robina Corp.	9 550	30 922	18 758
	624 732	670 896	

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Qatar – 0,8 %			
Commercial Bank PSQC	33 668	64 946	57 850
Dukhan Bank	16 810	20 701	24 535
Industries Qatar QSC	20 816	103 938	109 111
Masraf Al Rayan QSC	81 280	94 133	79 076
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	41 784	34 622	24 675
Ooredoo QPSC	6 620	22 984	30 202
Qatar Electricity & Water Co. QSC	5 313	34 938	32 949
Qatar Fuel QSC	6 378	44 773	37 790
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	39 565	56 290	64 841
Qatar International Islamic Bank QSC	11 850	48 281	51 020
Qatar Islamic Bank QPSC	17 595	137 378	148 453
Qatar National Bank QPSC	46 177	308 670	315 369
	971 654	975 871	
Arabie saoudite – 3,8 %			
ACWA Power Co.	1 434	86 667	220 322
Ades Holding Co.	3 809	25 953	25 310
Advanced Petrochemical Co.	1 445	21 025	17 754
Al Rajhi Bank	20 994	579 860	760 183
Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance	500	34 972	32 841
Alinma Bank	13 215	154 360	146 436
Almarai Co. JSC	4 444	93 695	97 298
Arab National Bank	10 111	100 050	81 582
Arabian Internet & Communications Services Co.	271	24 607	28 007
Bank AlBilad	6 366	95 558	95 152
Bank Al-Jazira	5 422	32 211	38 809
Banque Saudi Fransi	12 718	129 820	77 109
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	781	42 484	61 880
Co. for Cooperative Insurance	771	35 141	43 559
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	6 378	40 665	36 863
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	915	74 840	98 204
Elm Co.	277	47 516	118 219
Etihad Etisalat Co.	4 097	50 965	83 741
Jarir Marketing Co.	5 884	32 387	28 513
Mouwasat Medical Services Co.	929	53 134	30 261
Nahdi Medical Co.	400	23 131	18 005
National Co. for Glass Industries	379	7 666	7 877
Rabigh Refining & Petrochemical Co.	4 795	18 595	15 160
Riyad Bank	15 799	176 262	172 953
Riyadh Cables Group Co.	661	25 970	34 865
SABIC Agri-Nutrients Co.	2 422	118 210	102 903
Sahara International Petrochemical Co.	3 541	42 003	33 722
SAL Saudi Logistic Services	229	22 721	22 141
Saudi Arabian Mining Co.	13 017	265 623	250 617
Saudi Arabian Oil Co.	61 703	678 442	662 477
Saudi Aramco Basf Oil Co.	559	24 481	23 921
Saudi Awwal Bank	10 937	150 185	140 869
Saudi Basic Industries Corp.	9 585	287 537	245 810
Saudi Electricity Co.	8 031	65 175	51 950
Saudi Industrial Investment Group	4 148	31 886	26 515
Saudi Investment Bank	7 764	38 207	43 091
Saudi Kayan Petrochemical Co.	8 177	39 012	21 972
Saudi National Bank	31 537	503 157	403 180
Saudi Research & Media Group	322	28 483	33 894
Saudi Tadawul Group Holding Co.	528	34 735	43 815
Saudi Telecom Co.	19 328	258 265	295 923
Savola Group	1 456	35 986	20 453
Yanbu National Petrochemical Co.	3 062	44 047	44 303
	4 675 689	4 838 459	
Singapour – 0,0 %			
BOC Aviation Ltd.	2 300	26 926	25 699
Afrique du Sud – 2,6 %			
Absa Group Ltd.	9 024	133 562	130 505
Anglo American Platinum Ltd.	770	69 598	33 390
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	3 606	39 230	45 307
Bid Corp. Ltd.	3 571	98 236	117 187
Bidvest Group Ltd.	3 751	67 227	75 380
Capitec Bank Holdings Ltd.	1 038	151 304	247 965
Clicks Group Ltd.	2 450	55 791	69 669
Discovery Ltd.	6 312	63 484	93 699
Exxaro Resources Ltd.	2 396	41 694	28 844
FirstRand Ltd.	53 492	264 011	309 686
Gold Fields Ltd.	9 375	145 150	176 560
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	5 725	68 129	65 747
Impala Platinum Holdings Ltd.	9 161	120 220	61 269
Investec Ltd.	2 026	16 450	19 308
Kumba Iron Ore Ltd.	521	19 415	12 955
Mr. Price Group Ltd.	2 653	53 954	59 700
MTN Group Ltd.	18 169	172 017	127 385
MultiChoice Group	3 151	29 032	25 937
Naspers Ltd., cat. N	1 845	430 368	586 834
Nedbank Group Ltd.	4 567	78 053	98 057
Northam Platinum Holdings Ltd.	3 525	51 857	26 170
Old Mutual Ltd.	53 725	46 162	51 225
OUTsurance Group Ltd.	8 627	22 698	43 725
Pepkor Holdings Ltd.	25 236	40 124	55 682
Remgro Ltd.	5 246	57 405	62 014
Sanlam Ltd.	16 884	67 440	111 800
Sasol Ltd.	5 871	119 666	37 260

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Afrique du Sud – 2,6 % (suite)			
Shoprite Holdings Ltd.	5 081	97 381	114 047
Sibanye Stillwater Ltd.	27 624	99 078	31 539
Standard Bank Group Ltd.	14 490	200 230	244 906
Vodacom Group Ltd.	6 027	58 474	46 560
Woolworths Holdings Ltd.	9 288	49 791	44 137
	3 027 231	3 254 449	
Corée du Sud – 8,8 %			
Alteogen, Inc.	404	23 934	122 154
Amorepacific Corp.	290	39 705	29 691
AMOREPACIFIC Group	187	6 565	3 800
BGF retail Co. Ltd.	66	14 707	6 609
BNK Financial Group, Inc.	3 173	26 022	32 052
Celltrion Pharm, Inc.	222	15 275	12 297
Celltrion, Inc.	1 678	287 548	307 369
Cheil Worldwide, Inc.	876	20 668	14 506
CJ CheilJedang Corp.	79	30 257	19 719
CJ Corp.	127	10 812	12 295
CJ Logistics Corp.	104	9 794	8 575
CosmoAM&T Co. Ltd.	247	41 415	12 427
Coway Co. Ltd.	534	31 553	34 901
CS Wind Corp.	223	17 462	9 128
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	2 137	9 793	6 482
DB HiTek Co. Ltd.	352	15 132	11 400
DB Insurance Co. Ltd.	460	33 826	46 197
Dongsuh Cos., Inc.	492	10 651	13 146
Doosan Bobcat, Inc.	456	17 302	18 666
Doosan Co. Ltd.	76	6 774	18 933
Doosan Enerbility Co. Ltd.	4 708	78 669	80 720
Doosan Robotics, Inc.	194	15 228	9 912
Ecopro BM Co. Ltd.	477	62 018	51 213
Ecopro Co. Ltd.	1 045	83 916	58 702
Ecopro Materials Co. Ltd.	308	47 860	19 799
E-MART, Inc.	179	18 795	11 087
Enchem Co. Ltd.	161	41 175	20 903
F&F Co. Ltd.	164	23 616	8 700
Fila Holdings Corp.	464	17 064	18 268
Green Cross Corp.	68	9 756	11 925
GS Holdings Corp.	505	23 956	19 389
GS P&L Co. Ltd.	84	2 510	1 822
GS Retail Co. Ltd.	356	10 351	5 739
Hana Financial Group, Inc.	3 005	142 305	166 748
Hanjin Kal Corp.	243	10 064	17 900
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	723	25 090	27 123
Hamni Pharm Co. Ltd.	58	17 370	15 894
Hamni Science Co. Ltd.	174	6 276	5 006
Hamni Semiconductor Co. Ltd.	457	26 766	36 833
Hanon Systems	1 445	12 834	5 661
Hansol Chemical Co. Ltd.	86	17 536	8 150
Hanwha Corp.	344	9 889	9 040
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	2 268	5 876	5 451
Hanwha Ocean Co. Ltd.	1 598	53 711	58 309
Hanwha Solutions Corp.	1 090	34 625	17 166
Hanwha Systems Co. Ltd.	567	6 734	12 519
HD Hyundai Co. Ltd.	430	29 234	33 271
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	233	57 665	86 953
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	230	29 953	64 600
HD Hyundai Infracore Co. Ltd.	1 181	10 278	7 949
HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	99	10 795	15 610
HD Hyundai Mipo	250	20 538	32 776
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	467	42 076	104 021
HL Mando Co. Ltd.	372	16 811	14 773
HLB, Inc.	1 277	47 391	91 196
HMM Co. Ltd.	2 943	66 626	50 775
Hotel Shilla Co. Ltd.	351	29 126	12 653
Hugel, Inc.	51	7 186	13 976
HYBE Co. Ltd.	209	40 893	39 488
Hyundai Autoever Corp.	59	6 232	7 268
Hyundai Elevator Co. Ltd.	221	6 655	11 313
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	657	24 971	16 303
Hyundai Glovis Co. Ltd.	386	58 910	44 535
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	650	21 266	15 685
Hyundai Mobis Co. Ltd.	663	144 844	153 183
Hyundai Motor Co., priv., série 2	391	36 201	59 589
Hyundai Motor Co., priv.	210	21 195	31 307
Hyundai Motor Co.	1 440	265 556	298 240
Hyundai Motor Co., priv., série 3	33	5 002	4 926
Hyundai Rotem Co. Ltd.	733	21 264	35 590
Hyundai Steel Co.	807	27 072	16 596
Industrial Bank of Korea	2 763	35 190	38 681
JYP Entertainment Corp.	261	28 096	17 823
Kakao Corp.	3 164	183 217	118 077
Kakao Games Corp.	426	19 930	6 817
KakaoBank Corp.	2 211	59 921	45 468
Kakaopay Corp.	231	15 005	5 924
Kangwon Land, Inc.	1 211	30 727	18 894
KB Financial Group, Inc.	3 963	223 791	320 956
KCC Corp.	41	9 912	9 433
KEPCO Engineering & Construction Co., Inc.	162	9 620	8 388

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Corée du Sud – 8,8 % (suite)			
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	272	9 878	11 719
Kia Corp.	2 641	188 370	259 816
KIWOOM Securities Co. Ltd.	131	12 227	14 871
Korea Aerospace Industries Ltd.	761	38 599	40 815
Korea Electric Power Corp.	2 806	62 743	54 963
Korea Gas Corp.	294	11 418	9 967
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	449	27 645	31 275
Korea Zinc Co. Ltd.	107	75 579	105 160
Korean Air Lines Co. Ltd.	1 995	49 453	44 047
Krafton, Inc.	307	64 294	93 725
KT&G Corp.	1 082	106 996	113 210
Kum Yang Co. Ltd.	284	21 552	5 882
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	167	24 706	14 781
L&F Co. Ltd.	253	50 749	20 020
LEENO Industrial, Inc.	102	17 111	19 093
LG Chem Ltd.	493	314 979	120 408
LG Chem Ltd., priv.	84	26 796	13 032
LG Corp.	985	81 756	69 284
LG Display Co. Ltd.	3 030	38 197	27 026
LG Electronics, Inc.	1 133	109 796	92 424
LG Electronics, Inc., priv.	184	8 013	7 406
LG Energy Solution Ltd.	427	216 634	145 169
LG H&H Co. Ltd.	92	61 362	27 413
LG Innotek Co. Ltd.	171	45 331	27 063
LG Uplus Corp.	2 032	21 948	20 506
Lotte Chemical Corp.	248	35 812	14 488
Lotte Corp.	322	10 898	6 858
Lotte Energy Materials Corp.	208	12 308	4 796
Lotte Shopping Co. Ltd.	109	10 070	5 761
LS Corp.	191	14 535	17 596
LS Electric Co. Ltd.	151	25 703	23 721
Meritz Financial Group, Inc.	991	47 169	100 687
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	2 593	17 499	20 342
NAVER Corp.	1 416	273 578	275 147
NCSoft Corp.	136	63 355	24 327
Netmarble Corp.	321	17 458	16 213
NH Investment & Securities Co. Ltd.	1 489	14 978	20 293
NongShim Co. Ltd.	29	10 304	10 596
Orion Corp.	216	26 441	21 608
Pan Ocean Co. Ltd.	2 172	13 424	7 002
Pearl Abyss Corp.	285	13 510	7 712
Posco DX Co. Ltd.	509	24 688	9 488
POSCO Future M Co. Ltd.	293	61 982	40 675
POSCO Holdings, Inc.	792	254 796	196 142
Posco International Corp.	485	15 371	18 787
S1 Corp.	184	12 068	10 642
Sam Chun Dang Pharm Co. Ltd.	147	24 388	21 326
Samsung Biologics Co. Ltd.	186	159 725	172 443
Samsung C&T Corp.	798	99 268	89 498
Samsung Card Co. Ltd.	181	6 661	6 976
Samsung E&A Co. Ltd.	1 538	37 379	24 867
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	566	83 773	68 455
Samsung Electronics Co. Ltd.	50 642	3 239 540	2 632 023
Samsung Electronics Co. Ltd., priv.	8 770	501 028	378 695
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	323	74 030	113 125
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., priv.	29	5 689	7 777
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	7 041	40 245	77 728
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	828	64 919	76 684
Samsung SDI Co. Ltd.	554	362 806	133 953
Samsung SDS Co. Ltd.	382	52 050	47 694
Samsung Securities Co. Ltd.	699	26 011	29 705
Samyang Foods Co. Ltd.	42	24 721	31 389
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	4 695	186 411	218 558
Shinsegae, Inc.	63	14 068	8 186
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	319	27 171	34 624
SK Bioscience Co. Ltd.	270	22 493	13 294
SK Hynix, Inc.	5 757	550 337	978 054
SK IE Technology Co. Ltd.	275	17 983	6 058
SK Innovation Co. Ltd.	573	98 321	62 696
SK Square Co. Ltd.	942	36 816	72 978
SK Telecom Co. Ltd.	570	30 393	30 738
SK, Inc.	370	78 141	47 533
SKC Co. Ltd.	184	19 320	18 892
S-Oil Corp.	443	38 824	23 717
Soulbrain Co. Ltd.	46	10 734	7 433
WONIK IPS Co. Ltd.	336	9 730	7 336
Woori Financial Group, Inc.	6 568	87 187	98 622
Yuhua Corp.	581	35 285	67 828
	11 863 860	11 148 204	

Taiwan – 19,3 %

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Acton Technology Corp.			
Acer, Inc.			
Advantech Co. Ltd.	32 000	34 744	55 871
Airtac International Group	4 499	62 638	68 386
Alchip Technologies Ltd.	2 000	87 937	74 050
ASE Technology Holding Co. Ltd.	1 000	55 660	143 888
Asia Cement Corp.	40 000	179 308	284 266
Asia Vital Components Co. Ltd.	29 000	54 170	51 396
ASMedia Technology, Inc.	3 000	36 614	81 990
	1 000	87 423	87 079

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Taiwan – 19,3 % (suite)			
Asustek Computer, Inc.	8 000	133 151	216 183
AUO Corp.	61 000	41 117	39 203
Catcher Technology Co. Ltd.	7 000	56 083	59 573
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	110 000	213 237	329 582
Chialease Holding Co. Ltd.	16 848	155 724	83 517
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	63 468	47 718	49 699
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	22 000	36 101	47 338
Chicony Electronics Co. Ltd.	6 000	23 448	40 008
China Airlines Ltd.	31 000	26 108	34 882
China Steel Corp.	132 000	165 523	113 786
Chroma ATE, Inc.	4 000	32 530	71 768
Chungwha Telecom Co. Ltd.	41 000	205 800	222 127
Compal Electronics, Inc.	41 000	41 383	67 717
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	195 000	198 806	334 474
Delta Electronics, Inc.	21 000	286 381	396 591
E Ink Holdings, Inc.	10 000	86 216	119 760
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	169 229	177 903	200 071
Eclat Textile Co. Ltd.	2 000	45 075	44 658
Elite Material Co. Ltd.	3 000	46 553	81 332
eMemory Technology, Inc.	1 000	115 160	147 178
Eva Airways Corp.	28 000	35 684	54 476
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	11 000	80 399	108 574
Far Eastern New Century Corp.	34 000	48 297	47 132
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	19 000	57 925	74 515
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	6 600	50 430	38 508
First Financial Holding Co. Ltd.	120 731	136 728	143 529
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	47 000	142 441	56 287
Formosa Petrochemical Corp.	14 000	50 178	21 219
Formosa Plastics Corp.	60 000	222 607	93 439
Formosa Sumco Technology Corp.	1 000	7 104	4 299
Fortune Electric Co. Ltd.	2 200	67 728	54 335
Foxconn Technology Co. Ltd.	10 000	23 127	32 638
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	94 357	231 340	373 777
Giant Manufacturing Co. Ltd.	3 000	28 786	18 622
Gigabyte Technology Co. Ltd.	6 000	61 867	71 725
Global Unichip Corp.	1 000	49 766	59 661
Globalwafers Co. Ltd.	3 000	59 934	50 207
Gold Circuit Electronics Ltd.	4 000	33 913	42 377
Highwealth Construction Corp.	21 450	33 618	40 885
Hiwin Technologies Corp.	3 000	26 703	43 298
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	128 000	623 075	1 033 186
Hotai Motor Co. Ltd.	3 060	80 785	83 093
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	104 990	106 279	120 440
Innolux Corp.	78 144	49 917	49 192
International Games System Co. Ltd.	3 000	69 838	128 183
Inventec Corp.	32 000	45 385	70 330
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	1 000	39 304	66 899
KGI Financial Holding Co. Ltd.	175 000	100 798	132 044
King Slide Works Co. Ltd.	1 000	50 606	67 996
King Yuan Electronics Co. Ltd.	12 000	49 635	58 696
Lagan Precision Co. Ltd.	1 000	100 263	117 348
Lite-On Technology Corp.	24 000	76 147	104 757
Lotes Co. Ltd.	1 025	38 840	87 907
Macronix International Co. Ltd.	19 000	29 646	16 503
MediaTek, Inc.	16 000	528 791	993 178
Mega Financial Holding Co. Ltd.	126 309	176 336	214 435
Merida Industry Co. Ltd.	2 000	15 195	13 248
Micro-Star International Co. Ltd.	8 000	46 601	64 399
momo.com, Inc.	1 155	26 936	16 898
Nan Ya Plastics Corp.	63 000	195 491	82 635
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	2 000	25 021	11 450
Nanya Technology Corp.	12 000	28 720	15 398
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	2 000	25 266	32 155
Novatek Microelectronics Corp.	6 000	82 148	132 131
Oneness Biotech Co. Ltd.	3 583	37 478	13 722
Parade Technologies Ltd.	1 000	41 254	33 647
Pegatron Corp.	20 000	58 486	80 630
PharmaEssentia Corp.	3 000	62 417	80 937
Phison Electronics Corp.	2 000	27 940	46 851
Pou Chen Corp.	24 000	35 390	38 850
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	32 000	47 153	22 320
Powertech Technology, Inc.	7 000	24 892	37 463
President Chain Store Corp.	6 000	71 560	69 224
Quanta Computer, Inc.	25 000	109 568	314 755
Realtek Semiconductor Corp.	5 000	76 628	124 586
Ruentex Development Co. Ltd.	23 000	49 343	43 285
Ruentex Industries Ltd.	8 000	23 885	25 408
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	49 000	101 480	85 122
Shihlin Electric & Engineering Corp.	3 000	35 993	25 268
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	177 267	71 369	91 761
Sino-American Silicon Products, Inc.	6 000	41 057	35 402
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	129 808	98 904	130 403
Synnex Technology International Corp.	14 000	38 923	43 482
TA Chen Stainless Pipe	25 600	40 651	33 972
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	142 154	93 790	108 507
Taiwan Business Bank	75 811	42 706	49 387
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	118 935	131 400	126 785
Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	7 000	17 262	15 692
Taiwan High Speed Rail Corp.	23 000	29 418	28 049

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Taiwan – 19,3 % (suite)			
Taiwan Mobile Co. Ltd.	19 000	80 302	94 602
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	256 000	6 005 120	12 072 554
Tatung Co. Ltd.	22 000	34 412	46 228
TCC Group Holdings Co. Ltd.	78 000	116 045	108 469
Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	19 000	29 068	43 509
Tripod Technology Corp.	5 000	22 452	43 320
Unimicron Technology Corp.	14 000	90 368	86 596
Uni-President Enterprises Corp.	51 000	152 814	180 996
United Microelectronics Corp.	124 000	243 050	234 178
Vanguard International Semiconductor Corp.	9 823	38 266	43 049
VisEra Technologies Co. Ltd.	1 000	10 608	13 489
Voltronics Power Technology Corp.	1 000	73 303	81 595
Walsin Lihwa Corp.	29 000	61 456	30 151
Walsin Technology Corp.	4 000	15 207	16 231
Wan Hai Lines Ltd.	7 000	20 746	24 904
Win Semiconductors Corp.	4 000	24 549	19 653
Winbond Electronics Corp.	33 117	30 903	21 501
Wistron Corp.	29 000	56 126	132 307
Wiwynn Corp.	1 000	38 011	114 935
WPG Holdings Ltd.	16 000	34 597	48 009
WT Microelectronics Co. Ltd.	7 395	38 330	35 685
Yageo Corp.	4 779	84 462	113 419
Yang Ming Marine Transport Corp.	19 000	54 376	63 096
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	121 178	123 323	180 740
Yulon Finance Corp.	3 300	25 729	15 056
Yulon Motor Co. Ltd.	6 560	19 046	14 590
	15 780 941	24 442 298	

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Thaïlande – 1,9 % (suite)			
KCE Electronics PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	7 400	13 817	7 648
Krung Thai Bank PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	34 600	24 107	30 650
Krunghai Card PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	8 500	19 880	17 927
Land & Houses PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	79 200	23 895	16 871
Land & Houses PCL	33 400	7 402	7 115
Minor International PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	34 200	41 714	37 508
Muangthai Capital PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	7 700	11 578	15 590
Ngern Tid Lor PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	14 700	14 766	10 541
Osotspa PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	19 600	20 579	17 197
PTT Exploration & Production PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	14 700	95 135	73 789
PTT Global Chemical PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	25 800	41 845	26 554
PTT Oil & Retail Business PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	30 300	27 873	16 999
PTT PCL	11 600	15 046	15 536
PTT PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	134 300	166 607	179 866
Ratch Group PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	13 000	19 682	16 451
SCB X PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	8 400	34 116	41 634
SCG Packaging PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	12 800	28 180	10 583
Siam Cement PCL	500	5 615	3 543
Siam Cement PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	7 400	76 688	52 441
Siam Global House PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	14 840	12 037	8 701
Srisawad Corp. PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	9 900	18 338	17 435
Thai Beverage PCL	89 700	59 043	51 538
Thai Life Insurance PCL	23 200	9 532	10 961
Thai Oil PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	10 900	23 222	12 989
Thai Union Group PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	29 000	19 379	15 903
Tisco Financial Group PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	2 000	7 649	8 310
TMBThanachart Bank PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	245 500	13 028	19 262
True Corp. PCL, certificat d'actions étrangères sans droit de vote	110 606	35 664	51 788
WHA Corp. PCL	74 200	14 264	17 214
	2 341 766	2 354 309	
Turquie – 1,0 %			
AG Anadolu Grubu Holding AS	937	7 748	11 928
Agrotech Yukses Teknoloji VE Yatirim AS	3 788	5 099	1 645
Ahlatci Dogal Gaz Dagitim Enerji VE Yatirim AS	11 352	9 078	9 576
Alkbank TAS	28 621	42 885	75 491
Akfen Yenilemibilir Enerji AS	4 466	5 466	3 562
Aksa Akrilik Kimya Sanayii AS	18 780	10 762	9 884
Aksa Enerji Uretim AS	2 933	10 723	4 676
Alarko Holding AS	1 603	10 042	5 998
Alfa Solar Enerji Sanayi VE Ticaret AS	795	4 716	2 197
Anadolu Anonim Turk Sigorta Sirketi	1 661	4 845	7 026
Anadoluh Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	2 172	10 975	16 926
Anadoluh Hayat Emeklilik AS	869	5 071	3 676
Arcelik AS	1 374	10 636	7 936
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	13 076	27 290	38 558
Astor Transformatör Enerji Turizm Insaat Ve Petrol Sanayi Ticaret AS	2 251	13 571	10 428
Aygas AS	557	3 046	4 008
Baticim Bati Anadolu Cimento Sanayii AS	993	5 724	5 715
Bera Holding AS	3 096	3 395	1 880
BIM Birlesik Magazalar AS	4 354	44 378	93 591
Borusan Bilesik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret AS	281	13 055	4 926
Borusan Yatirim ve Pazarlama AS	60	5 451	4 976
Can2 Termik AS	19 102	12 755	1 290
Cimsa Cimento Sanayi VE Ticaret AS	3 848	6 716	7 293
Coca-Cola Icecek AS, cat. C	8 503	12 147	20 733
CW Enerji Muhendislik Ticaret VE Sanayi AS	2 577	4 813	2 205
Dogan Sirketler Grubu Holding AS	7 320	5 387	4 314
Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret AS	615	7 598	4 848
EGE Endustri VE Ticaret AS	11	4 783	4 388
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	22 807	13 869	12 634
Enerjisa Enerji AS	2 632	5 899	6 305
Enerya Enerji AS	823	8 457	8 594
Enka Insaat ve Sanayi AS	5 972	12 049	11 805
Eregli Demir ve Celik Fabrikaları TAS	33 984	49 690	33 726

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Turquie – 1,0 % (suite)			
Europower Enerji VE Otomasyon Teknolojileri Sanayi			
Ticaret AS	1 671	6 267	2 255
Ford Otomotiv Sanayi AS	907	32 643	34 566
Gırsın Elektrik Sanayi Taahut Ve Ticaret AS	1 924	9 379	3 692
Gübre Fabrikaları TAŞ	611	10 621	7 132
Haci Omer Sabanci Holding AS	11 994	38 417	46 831
Hektaş Ticaret TAS	43 094	37 671	6 783
İs Gayrimenkul Yatırım Ortaklıği AS	4 545	4 724	3 468
İs Yatırım Menkul Degerler AS	4 347	7 490	8 663
Kaleseramik Canakkale Kalebodur Seramik Sanayi AS	1 326	4 645	1 905
Kardemir Karabük Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS	10 486	11 477	11 558
Kardemir Karabük Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS	14 101	11 316	14 223
KOC Holding AS	7 315	44 330	53 137
Kocaer Celik Sanayi Ve Ticaret AS	5 763	4 841	3 277
Kontrolmatik Enerji VE Muhendislik AS	2 658	10 457	4 171
Konya Cimento Sanayii AS	12	4 578	3 270
Koza Altin Isletmeleri AS	10 920	36 878	10 029
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri AS	2 525	10 060	7 625
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS	3 435	9 585	12 183
MIA Teknoloji AS	2 392	6 633	4 100
Migros Ticaret AS	1 054	10 852	23 449
MLP Saglik Hizmetleri AS	555	3 281	8 623
Nuh Cimento Sanayi AS	380	6 642	4 637
Otokar Otomotiv Ve Savunma Sanayi AS	469	10 519	9 242
Oyak Cimento Fabrikaları AS	12 877	11 768	12 570
Pegasus Hava Tasimacılığı AS	1 950	14 304	16 893
Petkim Petrokimya Holding AS	11 103	16 202	8 174
Polyteknik Metal Sanayi ve Ticaret AS	4	2 019	1 140
Reeder Teknoloji Sanayi VE Ticaret AS	2 825	5 079	1 649
Reyas Gayrimenkul Yatırım Ortaklıği AS	8 162	5 259	5 643
Reyas Tasimacılık ve Lojistik Ticaret AS	9 696	7 470	8 889
Sasa Polyester Sanayi AS	109 656	71 287	18 152
Smart Gunes Enerjisi Teknolojileri ARGE Uretim			
Sanayi ve Ticaret AS	1 245	4 509	2 058
Sok Marketler Ticaret AS	3 742	7 343	6 271
TAB Gida Sanayi Ve Ticaret AS	779	5 299	4 746
TAV Havallimanları Holding AS	1 975	13 671	22 010
Tekfen Holding AS	3 030	10 045	8 879
Tofas Turk Otomobil Fabrikası AS	1 403	15 198	11 704
Torunlar Gayrimenkul Yatırım Ortaklıği AS	3 198	6 314	8 292
Türk Hava Yolları AO	7 532	79 952	86 083
Türk Telekomunikasyon AS	6 369	10 028	11 263
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri AS	222	7 273	6 772
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	13 013	35 075	49 116
Türkiye Halk Bankası AS	3 279	3 695	2 161
Türkiye Is Bankası AS, série C	84 074	33 597	46 300
Türkiye Petrol Rafinerileri AS	9 795	89 149	56 531

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Turquie – 1,0 % (suite)			
Türkiye Sigorta AS	11 037	4 916	8 228
Türkiye Sinaï Kalkınma Bankası AS	15 607	5 106	7 757
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları AS	14 859	44 498	25 093
Ulker Biskivi Sanayi AS	1 941	6 058	9 292
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	1 890	10 029	5 481
Yapi ve Kredi Bankası AS	36 088	33 977	44 944
YEO Teknoloji Enerji VE Endustri AS	1 501	4 954	3 156
Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklıği AS	16 806	7 817	9 241
Zorlu Enerji Elektrik Üretim AS	18 518	4 639	3 284
	1 307 955	1 239 329	
Émirats arabes unis – 2,6 %			
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	31 658	105 258	129 165
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	14 965	59 294	80 980
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	30 721	39 330	42 222
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	30 308	49 154	41 773
ADNOC Drilling Co. PJSC	28 446	37 796	59 366
Adnoc Gas PLC	83 029	104 111	114 111
Aldar Properties PJSC	40 336	73 276	121 296
Alpha Dhabi Holding PJSC	15 122	143 188	70 461
Borouge PLC	30 699	28 783	28 849
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	98 309	87 267	109 321
Dubai Islamic Bank PJSC	31 236	65 995	86 715
Emaar Properties PJSC	66 669	152 942	335 444
Emirates NBD Bank PJSC	26 236	131 398	220 352
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	37 396	321 031	238 967
First Abu Dhabi Bank PJSC	47 497	300 073	255 532
International Holding Co. PJSC	7 912	1 190 785	1 254 682
Modon Holding PSC	35 646	48 598	46 617
Pure Health Holding PJSC	32 783	46 918	42 745
	2 985 197	3 278 598	
États-Unis – 0,0 %			
Pharmaron Beijing Co. Ltd.	2 700	16 464	7 048
Qifu Technology, Inc., CAAE	800	24 526	44 159
		40 990	51 207
	TOTAL DES ACTIONS	107 795 859	125 274 677
	COÛTS DE TRANSACTIONS	(115 834)	–
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	107 680 025	125 274 677
	GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS		
	DÉRIVÉS – (0,1 %)		(74 705)
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,2 %		1 490 219
	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS		
	DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %		126 690 191

Perte latente sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés sur iShares MSCI EMGMKT Index ETF, 21 mars 2025

Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date d'échéance	Coût notionnel	Valeur comptable	Perte latente
27	1 544,34	USD	21 mars 2025	2 139 980	2 084 858
				2 139 980	2 084 858
					(74 705)

FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia

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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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.

31 décembre 2024

Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar de Hong Kong	25 572 028	—	25 572 028	20,2
Nouveau dollar taïwanais	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

31 décembre 2023

Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Roupie indienne	18 275 905	—	18 275 905	17,8
Dollar de Hong Kong	17 265 431	—	17 265 431	16,9
Nouveau dollar taïwanais	16 421 400	—	16 421 400	16,0
Won sud-coréen	13 209 787	—	13 209 787	12,9
Réal brésilien	5 885 163	—	5 885 163	5,7
Dollar américain	4 788 258	—	4 788 258	4,7
Yuan chinois	4 464 074	—	4 464 074	4,4
Riyal saoudien	4 136 609	—	4 136 609	4,0
Peso mexicain	2 858 609	—	2 858 609	2,8
Rand sud-africain	2 767 972	—	2 767 972	2,7
Dirham des Émirats arabes unis	2 088 739	—	2 088 739	2,0
Roupie indonésienne	1 964 680	—	1 964 680	1,9
Baht thaïlandais	1 803 139	—	1 803 139	1,8
Ringgit malais	1 304 040	—	1 304 040	1,3
Nouvelle livre turque	979 334	—	979 334	1,0
Riyal qatarien	875 550	—	875 550	0,9
Dinar koweïtien	798 607	—	798 607	0,8
Peso philippin	630 478	—	630 478	0,6
Peso chilien	545 078	—	545 078	0,5
Euro	519 184	—	519 184	0,5
Forint hongrois	236 883	—	236 883	0,2
Livre égyptienne	236 396	—	236 396	0,2
Peso colombien	144 264	—	144 264	0,1
Couronne tchèque	135 645	—	135 645	0,1
Dollar de Singapour	49 232	—	49 232	0,0
	102 384 457	—	102 384 457	99,8

Au 31 décembre 2024, 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 12 673 000 \$, ou environ 10,0 % de l'actif net (10 238 000 \$, ou environ 10,0 % au 31 décembre 2023).

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 31 décembre 2024, une tranche d'environ 98,9 % (98,5 % au 31 décembre 2023) 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 12 527 000 \$ (10 088 000 \$ au 31 décembre 2023).

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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
ACTIONS	98,9	98,5
Australie	–	0,0
Brésil	4,0	6,2
Canada	–	0,0
Îles Caïmans	0,1	0,0
Chili	0,4	0,5
Chine	25,5	23,1
Colombie	0,1	0,1
République tchèque	0,1	0,1
Égypte	0,1	0,2
Grèce	0,5	0,4
Hong Kong	1,1	1,1
Hongrie	0,2	0,2
Inde	19,9	17,9
Indonésie	1,6	1,9
Koweït	0,8	0,8
Luxembourg	0,0	0,1
Malaisie	1,5	1,3
Mexique	1,7	2,8
Philippines	0,5	0,6
Qatar	0,8	0,9
Arabie saoudite	3,8	3,9
Singapour	0,0	0,0
Afrique du Sud	2,6	2,7
Corée du Sud	8,8	12,9
Taiwan	19,3	16,0
Thaïlande	1,9	1,8
Turquie	1,0	1,0
Émirats arabes unis	2,6	2,0
États-Unis	0,0	0,0
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,1)	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	2,3	1,3

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

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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.

31 décembre 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
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
31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	100 878 869	–	–	100 878 869
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	47 035	–	–	47 035
	102 132 449	–	–	102 132 449

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait conclu 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
(en dollars)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	336 863 735	267 461 398
Actifs financiers non dérivés	2 032	10 727
Instruments dérivés	2 830 692	2 211 562
Trésorerie	13 439	—
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	—	234 572
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	784 398
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	1 007 376	—
Total de l'actif	340 717 274	270 702 657
PASSIF		
Passif courant		
Instruments dérivés	—	—
Frais de gestion à payer (note 5)	44 933	35 920
Montant à payer pour l'achat de titres	298 041	14 182
Charges à payer	15 090	12 089
Distributions à verser	2 142 780	1 949 992
Total du passif	2 500 844	2 012 183
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	338 216 430	268 690 474
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	26,90	24,37

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	9 552 349	8 457 626
Intérêts à distribuer	22 645	9 020
Autres revenus	198 091	—
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	4 731 512	(1 666 818)
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(7 772)	161 141
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	21 992 910	27 814 134
Variation du gain (de la perte) latent sur les instruments dérivés	(8 695)	10 727
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	36 481 040	34 785 830
Gain (perte) de change net réalisé et latent	108 896	(95 947)
Revenu tiré du prêt de titres	17 794	23 627
Total des revenus (pertes), montant net	36 607 730	34 713 510
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	450 217	366 532
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	150 072	122 177
Frais du comité d'examen indépendant	943	1 138
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	976 985	792 041
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	57 208	45 010
Coûts de transactions	164 824	1 920
Total des charges	1 800 249	1 328 818
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	34 807 481	33 384 692
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	3,07	3,21
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	11 347 883	10 394 384

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	268 690 474	224 760 464
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	34 807 481	33 384 692
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(8 081 510)	(6 891 368)
Remboursement de capital	(222 620)	(106 099)
	(8 304 130)	(6 997 467)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	104 009 700	38 847 365
Paiement au rachat	(60 987 095)	(21 304 580)
	43 022 605	17 542 785
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	69 525 956	43 930 010
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	338 216 430	268 690 474

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 807 481	33 384 692
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(4 731 512)	1 666 818
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(21 992 910)	(27 814 134)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	8 695	(10 727)
(Gain) perte de change latent	(1 116)	3 465
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(280 421)	
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés	(111 166 255)	(54 843 985)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	69 300 629	37 364 080
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers dérivés	(8 701)	—
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(222 978)	(269 590)
Dépôt de garantie en trésorerie sur les instruments dérivés	(13 439)	—
Charges à payer et autres montants à payer	12 014	5 210
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(34 288 513)	(10 514 171)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables	104 009 700	38 847 365
Montant payé au rachat de parts rachetables	(60 987 095)	(21 304 580)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 116 078)	(6 629 825)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	34 906 527	10 912 960
Gain (perte) de change latent	1 116	(3 465)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	618 014	398 789
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	2 211 562	1 816 238
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	2 830 692	2 211 562
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	22 645	9 002
Dividende reçu, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	8 352 389	7 396 013

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 %			
Australie – 7,5 %			
AGL Energy Ltd.	9 407	79 668	94 572
Ampol Ltd.	3 090	86 677	77 566
ANZ Group Holdings Ltd.	41 987	1 022 941	1 067 048
APA Group, parts	19 255	161 260	119 507
Aristocrat Leisure Ltd.	8 183	330 870	498 115
ASX Ltd.	2 673	186 360	154 904
Atlas Arteria Ltd., titres agrafés	13 238	73 397	55 993
Aurizon Holdings Ltd.	29 041	95 690	84 045
BHP Group Ltd.	71 608	2 822 725	2 521 874
BlueScope Steel Ltd.	6 589	126 478	109 659
Brambles Ltd.	20 014	239 459	342 890
CAR Group Ltd.	4 608	108 480	147 840
Charter Hall Group	7 182	110 718	91 773
Cochlear Ltd.	943	215 535	243 414
Coles Group Ltd.	18 613	292 792	313 086
Commonwealth Bank of Australia	23 968	2 400 016	3 270 752
Computershare Ltd.	7 825	165 325	236 559
CSL Ltd.	6 857	1 790 555	1 719 298
Dexus	14 956	131 355	88 696
EBOS Group Ltd.	1 985	59 794	59 258
Endeavour Group Ltd.	23 785	128 986	88 954
Evolution Mining Ltd.	26 610	108 726	113 974
Fortescue Ltd.	22 687	421 921	368 685
Goodman Group	26 891	618 817	853 414
GPT Group	28 486	120 949	110 848
Insurance Australia Group Ltd.	34 122	175 887	257 051
Lottery Corp. Ltd.	30 851	132 467	135 710
Lynas Rare Earths Ltd.	12 595	97 345	72 115
Macquarie Group Ltd.	5 047	852 226	996 131
Medibank Pvt Ltd.	39 864	122 816	134 535
Mineral Resources Ltd.	2 324	119 246	70 878
Mirvac Group	63 888	136 456	106 668
National Australia Bank Ltd.	43 299	1 183 233	1 430 432
NEXTDC Ltd.	8 763	128 737	117 593
Northern Star Resources Ltd.	16 200	186 219	222 729
Orica Ltd.	7 458	107 534	110 109
Origin Energy Ltd.	25 357	159 355	246 116
Pilbara Minerals Ltd.	37 844	111 768	73 800
Pro Medicus Ltd.	669	63 779	149 001
Qantas Airways Ltd.	21 316	109 729	170 260
QBE Insurance Group Ltd.	21 656	266 951	370 250
Ramsay Health Care Ltd.	2 814	148 408	86 549
REA Group Ltd.	716	113 839	148 752
Reece Ltd.	4 637	91 674	92 409
Rio Tinto Ltd.	5 330	554 988	557 484
Santos Ltd.	46 916	297 971	279 070
Scentre Group	75 509	201 991	230 626
SEEK Ltd.	4 620	115 566	92 851
SGH Ltd.	2 952	82 671	121 207
Sonic Healthcare Ltd.	6 353	196 411	152 798
South32 Ltd.	62 296	195 773	188 606
Stockland	32 155	127 304	137 437
Suncorp Group Ltd.	18 291	223 999	309 624
Telstra Group Ltd.	165 787	571 314	591 984
TPG Telecom Ltd.	5 208	29 804	20 822
Transurban Group	44 771	556 682	533 817
Treasury Wine Estates Ltd.	11 844	121 034	119 493
Vicinity Ltd.	51 665	85 629	96 612
Washington H. Soul Pattinson & Co. Ltd.	3 520	103 265	107 260
Wesfarmers Ltd.	16 191	864 059	1 031 281
Westpac Banking Corp.	48 419	1 102 603	1 393 486
Whitehaven Coal Ltd.	13 344	97 613	73 670
WiseTech Global Ltd.	2 492	151 730	268 636
Woodside Energy Group Ltd.	27 378	687 239	599 725
Woolworths Group Ltd.	17 459	588 812	474 015
Worley Ltd.	4 707	68 406	57 422
	23 232 027	25 261 738	
Autriche – 0,3 %			
ANDRITZ AG	891	61 579	64 993
BAWAG Group AG	1 055	78 142	127 500
CA Immobilien Anlagen AG	514	24 125	17 851
Erste Group Bank AG	4 558	250 055	404 974
EVN AG	345	13 881	11 304
Immofinanz AG	274	11 927	6 088
OMV AG	2 284	140 987	127 011
Raiffeisen Bank International AG	1 953	50 376	57 443
Verbund AG	558	60 639	58 170
Vienne Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	733	32 101	33 131
voestalpine AG	1 360	65 684	37 125
Wienerberger AG	1 385	62 667	55 237
	852 163	1 000 827	
Belgique – 0,8 %			
Ackermans & van Haaren NV	305	70 470	86 529
Ageas SA	2 078	131 211	145 140
Anheuser-Busch InBev SA	13 605	1 072 090	977 609
Azelis Group NV	1 439	48 992	40 718
Colruyt Group NV	645	39 769	34 811
D'ieren Group	282	59 355	67 489

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)			
Belgique – 0,8 % (suite)			
Elia Group SA	357	62 391	39 556
Financière de Tubize SA	242	52 901	51 249
Groupe Bruxelles Lambert NV	1 135	122 990	111 645
KBC Group NV	3 605	347 803	400 188
Lotus Bakeries NV	6	92 983	96 325
Sofina SA	184	84 349	59 847
Solvay SA	1 144	133 518	53 088
Syensq SA	982	126 544	103 190
UCB SA	1 737	280 494	497 190
Warehouses de Pauw CVA	2 878	112 472	81 436
		2 838 332	2 846 010
Îles Caïmans – 0,1 %			
Futu Holdings Ltd., CAAE	1 100	102 166	126 546
Grab Holdings Ltd., cat. A	34 200	158 481	232 160
		260 647	358 706
Chine – 0,1 %			
BYD Electronic International Co. Ltd.	10 000	55 148	77 853
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	126 000	167 730	111 509
Fosun International Ltd.	26 500	43 187	22 275
Qingdao Port International Co. Ltd.	16 000	16 834	18 959
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	39 100	60 254	123 251
		343 153	353 847
Danemark – 2,7 %			
AP Moller – Maersk AS, série B	39	90 126	92 722
AP Moller – Maersk AS, série A	32	79 939	73 747
Bakkafrost P	784	70 461	62 943
Carlsberg AS, série B	1 341	248 175	184 786
Coloplast AS, série B	1 886	346 884	296 118
Danske Bank AS	9 665	273 369	393 173
DSV AS	2 787	755 107	851 010
Genmab AS	950	410 435	283 158
Novo Nordisk AS, cat. B	45 079	4 332 807	5 619 379
Novonetics (Novozymes) B, actions de cat. B	5 241	414 518	426 722
Orsted AS	2 740	363 510	177 400
Pandora AS	1 185	218 616	311 670
Tryg AS	4 641	134 817	140 415
Vestas Wind Systems AS	14 558	570 850	285 149
		8 309 614	9 198 392
Finlande – 1,0 %			
Elisa OYJ, série A	1 978	139 320	123 132
Fortum OYJ	5 803	153 675	116 799
Huhtamaki OYJ	1 450	79 854	73 809
Kesko OYJ, série B	3 634	122 913	98 389
Kone OYJ, série B	4 767	394 687	333 666
Metso Oyj	10 123	134 288	135 380
Neste Oyj	5 723	337 181	103 342
Nokia Oyj	76 136	475 094	484 669
Nordea Bank Abp	46 107	667 294	720 984
Orion OYJ, série B	1 385	79 731	88 239
Sampo OYJ, série A	6 981	420 529	409 414
Stora Enso OYJ, série R	8 526	171 797	123 393
UPM-Kymmene OYJ	7 657	344 673	302 870
Wartsila OYJ Abp	7 152	137 019	182 241
		3 658 055	3 296 327
France – 8,7 %			
Aéroports de Paris SA	356	58 042	59 221
Air Liquide SA	8 032	1 603 587	1 877 031
AXA SA	24 667	954 435	1 260 762
BNP Paribas SA	14 338	1 155 436	1 264 522
Bolloré SE	9 655	67 189	85 410
Bouygues SA	2 683	122 223	114 036
Capgemini SE	2 285	574 103	538 177
Cie de Saint-Gobain SA	6 564	579 847	837 758
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	9 611	450 877	455 161
Crédit Agricole SA	14 396	253 684	284 929
Danone SA	9 058	777 106	878 448
Dassault Systèmes SE	9 829	586 029	490 370
Engie SA	25 095	499 866	572 179
EssilorLuxottica SA	4 114	1 046 922	1 443 474
Hermès International SCA	465	1 066 771	1 607 994
Kering SA	1 027	776 481	364 395
Legrand SA	3 637	470 880	509 361
L'Oréal SA	3 187	1 720 256	1 622 509
LMVH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 716	3 517 370	3 516 905
Orange SA	26 935	397 120	386 209
Pernod Ricard SA	2 789	672 875	452 735
Safran SA	5 042	1 060 158	1 592 623
Sanofi SA	15 963	2 107 376	2 228 481
Sartorius Stedim Biotech	407	191 954	114 376
Schneider Electric SE	7 717	1 923 850	2 768 565
Société Générale SA	10 674	382 292	431 744
Thales SA	1 249	198 306	257 900
TotalEnergies SE	31 817	2 216 796	2 528 866
Vinci SA	6 956	968 254	1 033 233
		26 400 085	29 577 374

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)			
Allemagne – 8,3 %			
adidas AG	2 386	840 200	841 437
Allianz SE	5 618	1 878 810	2 475 689
BASF SE	12 887	1 039 195	814 894
Bayer AG	14 230	880 138	409 305
Bayerische Motoren Werke AG	4 302	522 862	506 007
Bayerische Motoren Werke AG, priv.	834	89 134	89 924
Beiersdorf AG	1 397	221 531	257 981
BioNTech SE, CAAE	1 343	287 607	220 095
Continental AG	1 473	194 009	142 194
Daimler Truck Holding AG	7 717	358 463	423 502
Deutsche Bank AG	26 499	471 217	656 678
Deutsche Boerse AG	2 622	645 574	868 434
Deutsche Post AG	13 852	892 383	700 979
Deutsche Telekom AG	45 937	1 358 799	1 976 422
Dr. Ing. hc F. Porsche AG, priv.	1 639	237 225	142 597
E.ON SE	31 907	514 078	534 336
Fresenius Medical Care AG	2 721	210 334	178 948
Fresenius SE & Co. KGaA	5 993	295 770	299 348
Hannover Rück SE	870	240 964	312 771
Hapag-Lloyd AG	84	21 363	19 190
Heidelberg Materials AG	1 871	203 787	332 417
Henkel AG & Co. KGaA	1 391	139 464	154 124
Henkel AG & Co. KGaA, sans droit de vote, priv.	2 371	280 126	299 078
Infineon Technologies AG	18 423	882 373	861 508
Knorr-Bremse AG	906	117 998	94 921
Mercedes-Benz Group AG	10 580	1 006 343	847 691
Merck KGaA	1 870	448 192	389 609
MTU Aero Engines AG	773	250 377	370 685
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 923	930 373	1 394 976
Porsche Automobil Holding SE	2 144	182 805	116 064
Rheinmetall AG	626	482 080	572 976
RWE AG	10 778	538 992	462 756
SAP SE	14 652	3 063 455	5 156 203
Sartorius AG, priv.	362	213 860	116 017
Siemens AG	10 617	2 308 948	2 981 404
Siemens Energy AG	8 210	332 484	615 986
Siemens Healthineers AG	3 903	306 060	297 603
Symrise AG	1 921	316 438	293 667
Talanx AG	870	63 008	106 438
Volkswagen AG	336	103 884	46 111
Volkswagen AG, priv, sans droit de vote	2 763	603 967	366 383
Vonovia SE	10 103	560 976	441 147
	24 535 646	28 188 495	

Hong Kong – 2,1 %

AIA Group Ltd.	156 800	2 035 980	1 634 434
Alibaba Health Information Technology Ltd.	64 000	89 939	39 340
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	23 200	64 300	32 172
Cathay Pacific Airways Ltd.	9 000	9 464	15 897
China Gas Holdings Ltd.	32 400	51 999	40 611
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	41 000	210 725	133 297
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	20 800	45 242	25 917
CK Asset Holdings Ltd.	27 378	187 325	161 698
CK Hutchison Holdings Ltd.	37 000	308 721	284 291
CK Infrastructure Holdings Ltd.	9 500	77 362	101 575
CLP Holdings Ltd.	26 500	312 693	320 385
ESR Group Ltd.	41 200	132 606	91 078
Galaxy Entertainment Group Ltd.	28 000	218 556	171 074
Geely Automobile Holdings Ltd.	85 000	222 390	233 228
Hang Lung Properties Ltd.	20 435	59 125	23 571
Hang Seng Bank Ltd.	10 000	214 722	176 906
Henderson Land Development Co. Ltd.	21 000	95 791	91 758
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., parts	24 500	31 500	24 041
HKT Trust & HKT Ltd., parts	55 000	94 363	97 757
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	140 100	218 854	161 080
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	17 100	1 093 388	933 333
Hongkong Land Holdings Ltd.	13 400	82 823	85 760
Jardine Matheson Holdings Ltd.	2 700	178 611	159 092
Link REIT	37 206	334 898	226 288
MTR Corp. Ltd.	21 455	135 669	107 649
Power Assets Holdings Ltd.	20 500	159 719	205 715
Sands China Ltd.	32 400	131 472	125 373
Sino Biopharmaceutical Ltd.	128 000	101 500	75 836
Sino Land Co. Ltd.	59 015	88 696	85 772
Sun Hung Kai Properties Ltd.	21 000	337 557	290 243
Swire Pacific Ltd., cat. A	5 000	37 005	65 217
Swire Pacific Ltd., cat. B	17 500	33 314	36 289
Swire Properties Ltd.	13 200	46 913	38 663
Techtronik Industries Co. Ltd.	19 500	393 296	370 059
WH Group Ltd.	101 858	102 858	113 340
Wharf Holdings Ltd.	12 000	44 489	48 545
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	25 000	139 095	91 925
Xinyi Glass Holdings Ltd.	19 658	74 652	28 716
	8 197 612	6 947 925	

Irlande – 0,6 %

AIIB Group PLC	26 912	178 539	213 620
Bank of Ireland Group PLC	15 095	209 141	197 962
DCC PLC	1 325	125 966	122 671

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)			
Irlande – 0,6 % (suite)			
ICON PLC	1 204	393 848	363 132
James Hardie Industries PLC	6 195	270 096	276 207
Kerry Group PLC, série A	2 163	327 250	300 383
Kingspan Group PLC	2 194	261 010	230 190
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	6 766	368 985	424 168
	2 134 835	2 128 333	
Israël – 1,2 %			
Airport City Ltd.	761	18 864	17 587
Amot Investments Ltd.	2 895	25 294	23 585
Azrieli Group Ltd.	491	46 969	58 316
Bank Hapoalim BM	19 785	243 556	343 771
Bank Leumi Le-Israel BM	22 223	263 193	380 255
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	34 573	62 163	70 825
Big Shopping Centers Ltd.	201	33 112	42 866
Camtek Ltd.	356	26 340	41 874
Cellebrate DL Ltd.	1 100	22 405	34 852
Check Point Software Technologies Ltd.	1 200	216 582	322 214
CyberArk Software Ltd.	651	213 858	311 918
Delek Group Ltd.	104	21 663	19 499
Elbit Systems Ltd.	334	80 649	125 638
Energix-Renewable Energies Ltd.	2 800	12 743	13 815
Enlight Renewable Energy Ltd.	1 996	49 799	49 674
Fattal Holdings 1998 Ltd.	73	12 441	15 070
First International Bank of Israel Ltd.	613	28 848	43 408
Global-e Online Ltd.	1 400	76 504	109 795
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	1 057	13 263	21 023
ICL Group Ltd.	8 759	83 119	62 231
Israel Corp. Ltd.	44	20 329	16 584
Israel Discount Bank Ltd., série A	18 623	136 429	183 181
Melisron Ltd.	6 611	27 091	28 417
Mivne Real Estate KD Ltd.	2 045	88 177	127 213
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	523	149 884	177 093
Monday.com Ltd.	919	265 501	225 335
Nova Ltd.	430	78 571	122 051
OPC Energy Ltd.	908	11 631	10 634
Phoenix Financial Ltd.	2 764	41 213	58 019
Plus500 Ltd.	900	20 985	43 899
Shapir Engineering & Industry Ltd.	1 583	15 890	17 070
Shufersal Ltd.	3 356	41 778	50 271
Strauss Group Ltd.	701	25 399	19 081
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	16 417	265 846	524 947
Tower Semiconductor Ltd.	1 683	79 633	125 487
Wix.com Ltd.	814	187 897	251 173
ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	1 600	43 954	49 405
	3 104 409	4 201 124	
Italie – 2,2 %			
A2A SpA	21 668	54 946	69 217
Amplifon SpA	1 682	89 393	62 247
Assicurazioni Generali SpA	14 839	432 329	602 642
Banca Mediolanum SpA	2 573	29 053	44 028
Banco BPM SpA	20 047	161 230	233 228
Davide Campari-Milano NV	7 441	110 710	66 689
Enel SpA	109 020	1 111 210	1 118 002
Eni SpA	31 585	553 109	615 729
FincoBank Banca Fineco SpA	8 838	187 089	220 991
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	3 776	53 081	55 194
Intesa Sanpaolo SpA	220 414	860 395	1 268 041
Leonardo SpA	5 900	100 870	227 837
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	8 520	136 047	178 590
Moncler SpA	3 101	241 997	235 435
Nexi SpA	5 975	114 090	47 695
Pirelli & C SpA	3 299	23 828	26 894
Poste Italiane SpA	6 267	105 602	127 118
PRADA SpA	7 900	68 955	87 978
Prysmian SpA	4 054	232 417	372 269
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 491	110 368	112 356
Snam SpA	29 841	203 107	190 074
Telecom Italia SpA	140 547	77 405	51 616
Telecom Italia SpA	117 941	55 305	50 849
Terna – Rete Elettrica Nazionale	20 121	208 657	228 336
UniCredit SpA	22 775	633 117	1 306 684
	5 954 310	7 599 739	
Japon – 25,7 %			
ABC-Mart, Inc.	1 200	22 947	35 042
Acom Co. Ltd.	3 500	17 430	12 293
Advantest Corp.	10 400	419 438	875 395
Aeon Co. Ltd.	11 300	362 315	382 094
Aeon Mall Co. Ltd.	1 400	25 687	26 072
AGC, Inc.	3 000	152 951	126 973
Air Water, Inc.	2 300	42 385	40 338
Aisin Corp.	7 200	109 436	117 117
Ajinomoto Co., Inc.	7 300	299 187	431 017
Alfresa Holdings Corp.	2 400	51 378	47 528
Amada Co. Ltd.	4 500	60 277	63 294
ANA Holdings, Inc.	6 600	186 370	173 070
Asahi Group Holdings Ltd.	21 400	360 440	324 499
Asahi Intecc Co. Ltd.	3 300	89 443	77 792

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)							
Japon – 25,7 % (suite)							
Asahi Kasei Corp.	20 200	228 143	201 953	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	700	62 764	39 908
Asics Corp.	8 800	113 373	250 450	Kobe Bussan Co. Ltd.	1 700	67 981	53 516
Astellas Pharma, Inc.	25 700	479 102	360 892	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	1 260	33 501	21 406
Azbil Corp.	7 300	90 546	82 001	Koito Manufacturing Co. Ltd.	3 100	89 709	56 964
Bandai Namco Holdings, Inc.	8 300	259 113	287 033	Kokusai Electric Corp.	2 200	58 751	43 184
BayCurrent, Inc.	1 700	71 747	82 763	Komatsu Ltd.	12 900	444 904	513 519
Bridgestone Corp.	7 900	415 176	386 052	Konami Group Corp.	1 400	118 813	189 613
Brother Industries Ltd.	3 200	77 848	78 993	Kose Corp.	400	63 435	26 279
Calbee, Inc.	1 000	30 411	28 826	Kubota Corp.	15 000	354 544	252 435
Canon, Inc.	13 000	434 324	613 980	Kuray Co. Ltd.	4 400	65 304	91 825
Capcom Co. Ltd.	4 500	97 590	143 060	Kurita Water Industries Ltd.	1 800	101 330	91 321
Central Japan Railway Co.	13 200	443 310	358 159	Kyocera Corp.	19 300	336 973	278 261
Chiba Bank Ltd.	10 600	91 452	118 586	Kyowa Kirin Co. Ltd.	4 000	125 167	86 955
Chubu Electric Power Co., Incorporated	10 400	154 352	157 558	Kyushu Electric Power Co., Inc.	7 200	78 104	93 100
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	9 200	460 046	589 252	Kyushu Railway Co.	2 300	74 459	80 613
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	1 700	34 107	38 846	Laser tec Corp.	1 100	264 585	152 857
Concordia Financial Group Ltd.	16 200	94 725	129 140	Lixil Corp.	3 500	71 619	55 266
Cosmos Pharmaceutical Corp.	400	34 446	24 514	LY Corp.	38 500	218 429	147 763
CyberAgent, Inc.	7 000	125 124	70 208	M3, Inc.	5 200	373 220	66 478
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	6 400	109 248	129 991	Makita Corp.	3 500	187 794	155 117
Dai fu Co. Ltd.	4 700	160 577	141 935	Marubeni Corp.	23 800	351 388	521 082
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	13 300	378 585	515 445	Marui Group Co. Ltd.	3 000	71 158	69 032
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	27 600	982 136	1 099 196	Matsukiyococokara & Co.	5 400	97 034	113 905
Daikin Industries Ltd.	3 900	895 204	665 968	Mazda Motor Corp.	7 600	80 837	75 356
Daito Trust Construction Co. Ltd.	900	128 180	144 749	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	1 400	80 791	79 304
Daiwa House Industry Co. Ltd.	8 700	334 093	386 771	Mebuki Financial Group, Inc.	12 500	44 863	73 473
Daiwa House REIT Investment Corp.	35	99 992	74 244	Medipal Holdings Corp.	2 700	61 853	58 818
Daiwa Securities Group, Inc.	19 700	152 256	188 932	MEIJI Holdings Co. Ltd.	3 400	124 743	99 596
Denso Corp.	25 700	526 229	520 818	Minebea Mitsumi, Inc.	5 100	150 686	119 921
Dentsu Group, Inc.	2 700	112 843	94 188	MISUMI Group, Inc.	4 400	153 237	98 851
Disco Corp.	1 300	333 948	508 339	Mitsubishi Chemical Group Corp.	20 400	180 248	149 291
East Japan Railway Co.	15 600	411 452	399 010	Mitsubishi Corp.	49 200	848 307	1 172 420
Ebara Corp.	6 400	89 182	144 106	Mitsubishi Electric Corp.	27 800	509 843	683 581
Eisa Co. Ltd.	3 900	295 202	154 500	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	16 600	331 135	334 277
Electric Power Development Co. Ltd.	2 800	61 027	65 903	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	2 200	55 454	56 965
ENEOS Holdings, Inc.	40 100	226 677	303 221	Mitsubishi HC Capital, Inc.	13 200	97 066	125 869
FANUC Corp.	13 400	629 241	511 963	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	46 600	386 070	947 988
Fast Retailing Co. Ltd.	2 500	868 112	1 231 292	Mitsubishi Motors Corp.	7 300	25 691	35 580
Fuji Electric Co. Ltd.	1 900	122 793	148 800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	166 800	1 648 303	2 817 767
FUJIFILM Holdings Corp.	13 200	384 270	399 713	Mitsui & Co. Ltd.	40 600	781 180	1 230 162
Fujikura Ltd.	3 600	112 702	215 719	Mitsui Chemicals, Inc.	2 200	79 496	69 860
Fujitsu Ltd.	26 000	544 432	666 087	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	39 100	399 694	454 420
Fukuoka Financial Group, Inc.	2 700	72 667	97 474	Mitsui OSK Lines Ltd.	5 200	158 623	262 105
GLP J-Reit	61	116 522	68 885	Mizuho Financial Group, Inc.	36 300	796 558	1 286 564
GMO Payment Gateway, Inc.	500	76 639	36 472	MonotaRO Co. Ltd.	3 500	88 213	85 582
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	2 600	49 537	28 516	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	18 400	335 448	580 749
Hamamatsu Photonics KK	3 600	122 434	58 163	Murata Manufacturing Co. Ltd.	26 300	771 414	616 011
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	3 400	133 720	128 096	NEC Corp.	3 700	299 289	464 551
Haseko Corp.	3 200	53 072	59 534	Nexon Co. Ltd.	6 600	177 471	143 535
Hikari Tsushin, Inc.	300	76 313	94 660	NGK Insulators Ltd.	4 800	93 587	88 422
Hirose Electric Co. Ltd.	400	68 218	68 597	NH Foods Ltd.	1 200	54 530	55 939
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	1 200	45 686	38 622	Nichirei Corp.	1 700	58 061	64 811
Hitachi Ltd.	63 400	1 226 276	2 284 188	NIDEC Corp.	13 800	749 136	360 547
Honda Motor Co. Ltd.	66 800	853 011	938 344	Nikon Corp.	5 300	73 417	79 518
Hoshizaki Corp.	1 700	90 816	97 449	Nintendo Co. Ltd.	16 400	1 116 464	1 390 336
Hoya Corp.	4 900	834 271	888 520	Nippon Building Fund, Inc.	114	154 822	127 692
Hulic Co. Ltd.	6 900	87 995	86 506	Nippon Express Holdings, Inc.	3 300	88 579	72 266
Ibiden Co. Ltd.	1 800	100 130	78 654	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	12 100	177 808	113 331
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Ltd.	13 000	92 082	123 189	Nippon Prologis REIT, Inc.	28	80 854	57 114
IHI Corp.	2 200	92 886	187 455	Nippon Sanso Holdings Corp.	2 800	83 569	113 358
Iida Group Holdings Co. Ltd.	2 000	50 562	43 569	Nippon Steel Corp.	13 300	325 932	387 284
Inpex Corp.	12 200	161 014	219 995	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	770 100	1 078 731	1 113 478
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	5 100	71 785	128 462	Nippon Television Holdings, Inc.	2 000	26 290	50 286
Isuzu Motors Ltd.	8 100	134 039	159 998	Nippon Yusen KK	6 500	198 319	313 652
ITOCHU Corp.	17 600	835 249	1 261 428	Nissan Chemical Corp.	2 000	118 585	90 578
J Front Retailing Co. Ltd.	4 200	57 810	81 770	Nissan Motor Co. Ltd.	34 000	188 329	149 347
Japan Airlines Co. Ltd.	5 700	143 603	130 013	Nissin Seifun Group, Inc.	3 800	67 077	64 055
Japan Exchange Group, Inc.	15 000	226 959	242 964	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	2 800	102 015	97 958
Japan Metropolitan Fund Invest	105	107 544	86 671	Nittera Co. Ltd.	2 200	60 288	102 274
Japan Post Bank Co. Ltd.	6 300	81 147	86 162	Nitori Holdings Co. Ltd.	1 200	240 247	204 639
Japan Post Holdings Co. Ltd.	28 200	324 763	384 643	Nitto Denko Corp.	10 200	212 165	250 157
Japan Post Insurance Co. Ltd.	2 300	51 782	61 186	Nomura Holdings, Inc.	43 400	283 442	369 876
Japan Real Estate Investment Corp.	90	92 145	88 867	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	1 600	52 714	57 177
Japan Tobacco, Inc.	15 900	463 886	593 656	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	52	91 208	65 526
JFE Holdings, Inc.	8 000	133 075	130 276	Nomura Research Institute Ltd.	5 800	234 495	247 285
Kajima Corp.	6 300	116 837	166 097	NSK Ltd.	4 300	41 245	27 030
Kansai Electric Power Co., Inc.	10 900	161 609	174 908	NTT Data Group Corp.	9 000	202 081	249 553
Kansai Paint Co. Ltd.	2 100	59 904	43 489	Obayashi Corp.	10 200	125 784	195 365
Kao Corp.	6 500	456 084	379 975	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	400	22 241	25 389
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	2 200	75 193	146 565	Obic Co. Ltd.	4 700	205 581	201 849
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	5 100	59 955	105 220	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	3 900	111 504	51 821
KDDI Corp.	21 500	880 127	992 016	Oiji Holdings Corp.	12 400	71 795	68 550
Keio Corp.	1 700	76 741	59 739	Olympus Corp.	16 800	421 443	364 440
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	6 300	86 460	81 780	Omron Corp.	2 500	241 816	122 466
Kewpie Corp.	1 600	46 807	49 109	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	6 000	163 281	89 746
Keyence Corp.	2 600	1 594 440	1 537 747	Open House Group Co. Ltd.	900	50 801	43 890
Kikkoman Corp.	11 000	183 668	177 419	Oracle Corp.	400	42 708	55 474
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	3 000	117 380	90 871	Oriental Land Co. Ltd.	15 900	626 319	497 914
Kirin Holdings' Co. Ltd.	12 000	260 570	225 009	ORIX Corp.	16 300	399 876	508 352

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)				
ACTIONS – 99,6 % (suite)											
Japon – 25,7 % (suite)											
Orix JREIT, Inc.	33	66 852	49 556	TOTO Ltd.	2 000	95 251	69 641				
Osaka Gas Co. Ltd.	5 800	144 519	183 646	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	1 400	95 631	137 853				
Otsuka Corp.	2 900	88 238	95 777	Toyota Industries Corp.	2 400	241 629	282 552				
Otsuka Holdings Co. Ltd.	6 400	352 991	503 681	Toyota Motor Corp.	161 000	3 676 356	4 635 129				
Pan Pacific International Holdings Corp.	5 500	157 894	217 231	Toyota Tsusho Corp.	10 000	210 929	258 795				
Panasonic Holdings Corp.	32 000	435 627	481 133	Trend Micro, Inc.	1 900	131 231	148 957				
Persol Holdings Co. Ltd.	31 400	75 240	67 958	Tsuruha Holdings, Inc.	500	72 822	39 922				
Rakuten Group, Inc.	20 600	195 758	161 915	Unicharm Corp.	18 000	295 716	214 549				
Recruit Holdings Co. Ltd.	21 700	1 470 763	2 213 182	United Urban Investment Corp.	39	61 000	50 251				
Renesas Electronics Corp.	23 500	414 935	440 106	USS Co. Ltd.	6 400	76 657	80 648				
Resona Holdings, Inc.	31 300	206 163	327 821	West Japan Railway Co.	6 800	197 649	174 052				
Resonar Holdings Corp.	2 500	77 293	91 855	Yakult Honsha Co. Ltd.	4 000	132 261	109 338				
Ricoh Co. Ltd.	8 100	99 471	134 277	Yamada Holdings Co. Ltd.	7 800	41 949	32 342				
Rinnai Corp.	1 200	45 392	35 788	Yamaha Corp.	4 500	72 474	46 513				
Rohm Co. Ltd.	4 700	117 559	63 892	Yamaha Motor Co. Ltd.	11 800	124 888	151 663				
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	2 500	68 051	65 831	Yamato Holdings Co. Ltd.	3 800	94 646	61 655				
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	3 900	98 060	128 411	Yamazaki Baking Co. Ltd.	1 600	36 160	43 098				
Sanrio Co. Ltd.	2 400	106 239	121 674	Yaskawa Electric Corp.	3 800	201 911	141 428				
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	4 800	82 598	71 094	Yokogawa Electric Corp.	3 200	78 702	99 506				
Sanwa Holdings Corp.	2 500	102 433	100 709	Yokohama Rubber Co. Ltd.	2 000	54 165	62 228				
SBI Holdings, Inc.	3 700	115 588	134 828	Zensho Holdings Co. Ltd.	1 300	91 706	106 641				
SCREEN Holdings Co. Ltd.	1 400	96 293	121 583	ZOZO, Inc.	2 100	84 030	94 108				
SCSK Corp.	1 700	40 696	51 820			75 712 035	86 878 841				
Secom Co. Ltd.	5 900	283 702	289 883	Jordanie – 0,0 %							
Sega Sammy Holdings, Inc.	1 900	37 538	53 483	Hikma Pharmaceuticals PLC	2 186	80 113	78 473				
Seibu Holdings, Inc.	3 400	67 146	99 814	Luxembourg – 0,3 %							
Seiko Epson Corp.	3 700	79 874	97 363	Allegro.eu SA	8 338	107 675	78 617				
Sekisui Chemical Co. Ltd.	5 400	112 741	134 165	ArcelorMittal SA	6 652	229 924	222 203				
Sekisui House Ltd.	8 500	237 197	294 183	B&M European Value Retail SA	13 119	121 603	86 722				
Seven & I Holdings Co. Ltd.	32 900	618 442	748 771	CVC Capital Partners PLC	9 330	267 663	295 403				
SG Holdings Co. Ltd.	6 600	158 416	90 959	Millicom International Cellular SA, CAAE	1 453	50 228	51 291				
Sharp Corp.	3 800	59 103	34 249	Tenaris SA	6 430	112 495	173 037				
Shimadzu Corp.	4 000	174 510	163 294			889 588	907 273				
Shimamura Co. Ltd.	600	35 934	48 395	Pays-Bas – 6,8 %							
Shimano, Inc.	1 100	303 741	215 318	Adyen NV	434	1 089 981	928 787				
Shimizu Corp.	8 600	83 025	98 572	AerCap Holdings NV	2 800	243 939	385 380				
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	28 100	1 243 052	1 361 857	Airbus SE	8 432	1 471 535	1 943 636				
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	1 100	55 402	57 428	Argenx SE, CAAE	862	508 830	762 433				
Shionogi & Co. Ltd.	10 900	249 303	221 341	ASML International NV	665	421 657	553 411				
Shiseido Co. Ltd.	6 000	362 428	152 999	ASML Holding NV	5 608	5 031 320	5 668 332				
Shizuoka Financial Group, Inc.	6 000	62 114	70 528	EXOR NV	1 400	170 443	184 623				
SMC Corp.	800	540 594	455 216	Ferrari NV	1 881	730 199	1 155 252				
SoftBank Corp.	403 900	669 077	735 167	Ferrovial SE	6 932	299 569	419 135				
SoftBank Group Corp.	14 200	1 112 333	1 193 561	Heineken Holding NV	1 619	175 716	139 482				
Sohgo Security Services Co. Ltd.	4 400	47 806	43 547	Heineken NV	4 148	528 553	424 390				
Sojitz Corp.	2 960	70 725	87 818	ING Groep NV	45 863	804 235	1 033 406				
Sompo Holdings, Inc.	13 100	290 847	493 788	Koninklijke Ahold Delhaize NV	13 344	543 539	625 789				
Sony Group Corp.	87 500	2 291 547	2 697 655	Koninklijke KPN NV	46 609	208 995	243 986				
Square Enix Holdings Co. Ltd.	1 400	92 290	78 753	Koninklijke Philips NV	11 528	492 461	418 903				
Stanley Electric Co. Ltd.	1 700	57 495	40 510	NXP Semiconductors NV	3 604	960 006	1 077 343				
Subaru Corp.	8 300	199 240	214 269	Prosus NV	19 412	980 646	1 108 677				
Sugi Holdings Co. Ltd.	1 200	30 568	27 097	Shell PLC	89 130	3 091 559	3 974 997				
SUMCO Corp.	4 300	104 875	46 551	Stellantis NV	29 706	693 378	556 980				
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	17 600	106 210	56 210	STMicroelectronics NV	9 368	481 332	338 669				
Sumitomo Corp.	16 700	372 801	523 883	Universal Music Group NV	11 125	381 269	409 560				
Sumitomo Electric Industries Ltd.	10 600	202 517	276 797	Wolters Kluwer NV	3 387	534 625	809 075				
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	2 300	110 853	111 427			19 843 787	23 162 246				
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	2 000	64 568	59 391	Nouvelle-Zélande – 0,4 %							
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	3 800	178 092	125 640	a2 Milk Co. Ltd.	8 416	58 198	42 722				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	55 900	1 124 685	1 925 479	Auckland International Airport Ltd.	22 533	148 254	157 957				
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	9 400	229 204	317 590	Contact Energy Ltd.	11 041	74 268	84 515				
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	6 100	236 808	275 762	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	8 028	213 948	248 393				
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	2 000	27 366	32 642	Infratil Ltd.	13 025	104 445	132 236				
Sundrug Co. Ltd.	800	29 200	29 459	Mainfreight Ltd.	1 361	82 623	80 602				
Suntory Beverage & Food Ltd.	2 000	96 100	91 750	Mercury NZ Ltd.	8 135	42 275	38 346				
Suzuki Motor Corp.	23 000	318 912	376 754	Meridian Energy Ltd.	20 180	91 727	96 097				
Systemex Corp.	6 500	245 895	173 481	Spark New Zealand Ltd.	24 536	99 151	58 321				
T&D Holdings, Inc.	7 700	149 164	204 733	Xero Ltd.	1 853	223 204	278 128				
Taisei Corp.	2 400	112 107	145 811			1 138 093	1 217 317				
Taiyo Yuden Co. Ltd.	1 600	92 485	33 222	Norvège – 0,7 %							
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	22 100	877 617	845 570	Aker ASA, cat. A	255	26 619	17 728				
TBS Holdings, Inc.	2 200	59 493	81 557	Aker BP ASA	4 131	158 250	115 975				
TDK Corp.	27 400	337 137	519 664	AutoStore Holdings Ltd.	10 147	33 046	14 276				
Terumo Corp.	20 600	505 009	577 231	DNB Bank ASA	11 880	328 418	341 345				
TIS, Inc.	3 200	104 942	109 434	Equinor ASA	10 578	348 440	355 506				
Tobu Railway Co. Ltd.	2 400	69 711	56 324	Frontline PLC	1 809	34 877	35 862				
Toei Animation Co. Ltd.	500	20 254	16 175	Gjensidige Forsikring ASA	2 367	62 785	60 247				
Toho Co. Ltd.	1 700	92 577	95 738	Kongsberg Gruppen ASA	1 206	78 574	195 479				
Tohoku Electric Power Co., Inc.	7 400	75 085	80 314	Leroy Seafood Group ASA	3 299	34 609	20 537				
Tokio Marine Holdings, Inc.	27 000	831 548	1 415 285	Mowi ASA	6 203	172 751	152 975				
Tokyo Century Corp.	2 000	29 048	29 339	Nordic Semiconductor ASA	1 694	28 209	21 548				
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	23 300	103 938	101 281	Norsk Hydro ASA	18 824	158 539	149 077				
Tokyo Electron Ltd.	6 500	1 312 056	1 438 589	Orkla ASA	12 348	146 761	153 785				
Tokyo Gas Co. Ltd.	5 600	165 490	223 948	Salmar ASA	841	68 776	57 562				
Tokyu Corp.	8 300	137 173	128 212	Schibsted ASA	1 120	47 588	49 923				
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	8 300	64 151	73 494	Schibsted ASA, série B	1 091	43 154	46 171				
TOPPAN Holdings, Inc.	3 700	104 671	142 514	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	3 360	60 004	62 376				
Toray Industries, Inc.	20 900	163 122	191 547								
Tosoh Corp.	4 700	93 534	91 075								

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)			
Norvège – 0,7 % (suite)			
Storebrand ASA	5 450	68 304	83 645
Telenor ASA	8 187	147 652	131 561
TOMRA Systems ASA	3 427	91 713	63 619
Var Energi ASA	10 033	46 370	44 836
Wallenius Wilhelmsen ASA	1 244	11 023	14 729
Yara International ASA	2 475	139 171	94 275
	2 335 633	2 283 037	
Pologne – 0,4 %			
Bank Polska Kasa Opieki SA	2 356	90 939	113 122
Budimex SA	208	37 869	33 792
CCC SA	580	36 194	37 118
CD Projekt SA	1 125	76 121	74 992
Dino Polska SA	726	82 457	98 534
InPost SA	2 378	50 076	58 469
KGHM Polska Miedź SA	1 859	94 024	74 436
LPP SA	16	86 334	86 628
mBank SA	160	18 726	30 484
ORLEN SA	8 602	170 668	141 367
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	11 839	32 740	25 021
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	12 484	173 033	259 759
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	7 792	89 285	124 365
Santander Bank Polska SA	520	71 843	82 850
	1 110 309	1 240 937	
Portugal – 0,2 %			
Banco Comercial Português SA	91 251	35 251	63 151
EDP – Energias de Portugal SA	42 057	264 190	193 601
Galp Energia SGPS SA, série B	6 801	120 634	161 548
Jeronimo Martins SGPS SA	3 746	101 065	102 928
Navigator Co. SA	2 363	12 826	12 634
	533 966	533 862	
Singapour – 1,7 %			
CapitaLand Ascendas REIT	55 900	156 222	151 456
CapitaLand Integrated Commercial Trust	75 352	173 467	153 318
CapitaLand Investment Ltd.	36 200	113 264	99 989
City Developments Ltd.	5 700	38 312	30 707
DBS Group Holdings Ltd.	28 544	863 866	1 315 637
Frasers Logistics & Commercial Trust	43 200	49 535	40 078
Genting Singapore Ltd.	69 600	53 722	56 132
Hafnia Ltd.	3 134	28 677	24 109
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	700	17 023	20 907
Keppel Ltd.	21 000	123 166	151 432
Mapletree Industrial Trust	28 586	73 793	66 602
Mapletree Logistics Trust	56 200	89 881	75 246
Mapletree Pan Asia Commercial Trust	26 800	45 271	34 187
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	46 390	571 511	816 248
SATS Ltd.	11 377	41 978	43 659
Sea Ltd., CAAE	5 300	797 214	808 743
Seatrium Ltd.	41 913	105 242	91 466
Sembcorp Industries Ltd.	11 000	50 973	64 014
Singapore Airlines Ltd.	20 800	114 551	141 218
Singapore Exchange Ltd.	11 400	112 286	153 114
Singapore Technologies Engineering Ltd.	23 000	90 565	112 994
Singapore Telecommunications Ltd.	103 900	263 701	337 371
United Overseas Bank Ltd.	19 300	539 910	739 203
UOL Group Ltd.	5 300	32 660	28 831
Venture Corp. Ltd.	3 600	59 512	49 908
Wilmar International Ltd.	32 100	122 900	104 908
	4 729 202	5 711 477	
Espagne – 2,6 %			
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	2 560	115 007	184 677
Aena SME SA	1 060	242 673	311 618
Amadeus IT Group SA, cat. A	6 470	560 365	657 140
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	81 883	771 230	1 152 622
Banco Santander SA	216 929	1 067 155	1 442 314
CaixaBank SA	50 837	251 168	396 414
Cellnex Telecom SA	8 241	524 656	374 448
EDP Renováveis SA	4 138	113 018	61 872
Endesa SA	4 253	123 381	131 553
Iberdrola SA	83 167	1 369 245	1 647 298
Industria de Diseño Textil SA	15 867	807 969	1 172 995
International Consolidated Airlines Group SA	53 585	162 484	291 386
Naturgy Energy Group SA	1 548	47 985	53 900
Redelco Corp. SA	6 222	151 467	152 891
Repsol SA	17 021	279 211	296 325
Telefónica SA	73 125	422 663	428 747
	7 009 677	8 756 200	

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)			
Suède – 3,3 % (suite)			
Boliden AB	3 689	175 990	149 093
Castellum AB	5 477	127 014	85 940
Embracer Group AB	13 045	137 760	51 211
Epiroc AB	9 481	258 365	237 621
Epiroc AB	4 977	114 482	111 684
EQT AB	7 221	284 981	287 705
Essity AB, cat. B	8 776	335 856	337 780
Evolution AB	2 544	405 300	282 391
Fabege AB	2 394	43 777	25 801
Fastighets AB Balder, cat. B	9 487	109 770	94 837
Getinge AB, série B	2 784	111 749	65 789
H & M Hennes & Mauritz AB, série B	8 334	194 602	161 740
Hexagon AB	28 158	456 050	387 037
Holmen AB, série B	1 050	62 289	55 516
Husqvarna AB, cat. B	5 151	81 313	38 713
Industrivarden AB, cat. C	1 983	87 343	90 107
Industrivarden AB, cat. A	1 475	70 270	67 081
Indutrade AB	4 127	138 350	148 799
Investment AB Latour, cat. B	1 608	65 954	57 746
Investor AB	22 947	656 938	874 249
Investor AB	9 619	335 538	365 845
L E Lundbergforetagen AB, cat. B	577	36 346	37 627
Lifco AB, cat. B	2 994	96 093	124 940
Nibe Industrier AB	21 892	231 025	123 213
Saab AB	4 466	66 405	135 851
Sagax AB, série B	3 313	111 980	97 544
Sandvik AB	15 260	446 439	393 880
Securitas AB, série B	7 038	99 542	125 412
Skandinaviska Enskilda Banken AB	22 990	390 861	453 205
Skanska AB, série B	4 515	134 143	136 754
SKF AB, série B	5 698	164 581	153 970
SSAB AB, cat. A	6 696	42 054	39 195
SSAB AB, cat. B	6 403	52 097	36 596
Svenska Cellulosa AB SCA, série B	8 046	163 939	147 092
Svenska Handelsbanken AB, série A	20 926	286 409	311 056
Sweco AB, cat. B	2 277	49 125	48 814
Swedbank AB	14 471	358 967	411 186
Swedish Orphan Biovitrum AB	3 087	95 380	127 535
Tele2 AB, série B	7 512	117 287	106 823
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	42 274	526 760	494 564
Telia Co. AB	30 404	125 804	121 376
Thule Group AB	1 387	89 940	61 671
Trelleborg AB, série B	3 194	111 330	157 399
Volvo AB, série B	19 768	599 791	691 123
Volvo AB, série A	4 049	135 480	142 403
Volvo Car AB	4 907	39 226	15 316
	11 075 128	11 193 589	
Suisse – 8,8 %			
ABB Ltd.	22 713	1 180 648	1 768 731
Alcon AG	6 945	712 285	847 559
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	14	244 949	223 732
Cie Financière Richemont SA	7 525	1 290 034	1 646 804
DSM-Firmenich AG	3 787	691 276	551 122
Geberit AG	475	397 266	387 913
Givaudan SA	133	745 491	837 097
Glencore PLC	132 459	815 093	843 161
Holcim AG	7 140	630 947	989 879
Kuehne & Nagel International AG	745	277 018	245 682
Lonza Group AG	1 007	846 339	856 256
Nestlé SA	37 521	5 589 442	4 458 733
Novartis AG	27 493	3 353 818	3 870 054
Partners Group Holding AG	311	558 008	607 067
Roche Holding AG	10 035	4 368 419	4 068 924
Roche Holding AG	435	200 483	186 805
Schindler Holding AG, priv.	598	210 973	237 633
Schindler Holding AG	267	79 513	104 872
SGS SA	2 171	308 243	313 112
Sika AG	2 199	862 815	753 092
Straumann Holding AG	1 547	350 184	280 490
Swatch Group AG, série B	386	127 101	101 075
Swatch Group AG	695	46 667	35 405
Swiss Life Holding AG	413	429 656	458 533
Swiss Re AG	4 168	572 855	867 826
Swisscom AG	367	278 233	293 832
UBS Group AG	46 052	1 380 431	2 026 607
Zurich Insurance Group AG	2 062	1 290 466	1 763 143
	27 838 653	29 625 139	
Royaume-Uni – 13,1 %			
3i Group PLC	13 702	455 937	879 597
Admiral Group PLC	3 402	155 367	162 016
Anglo American PLC	17 689	813 983	753 205
Antofagasta PLC	5 299	151 363	151 759
Ashtead Group PLC	6 301	551 830	563 496
Associated British Foods PLC	4 154	151 386	152 861
AstraZeneca PLC	21 453	3 571 865	4 044 958
Auto Trader Group PLC	13 114	158 753	187 314
Aviva PLC	38 572	329 388	325 703
BAE Systems PLC	43 525	603 026	900 393

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,6 % (suite)							
Royaume-Uni – 13,1 % (suite)							
Barclays PLC	209 631	661 116	1 012 501	Next PLC	1 675	228 524	286 556
Barratt Redrow PLC	20 242	194 207	160 460	Pearson PLC	9 347	133 200	215 835
Berkeley Group Holdings PLC	1 517	114 169	106 565	Persimmon PLC	4 412	184 035	95 204
BP PLC	212 248	1 319 306	1 502 445	Phoenix Group Holdings PLC	11 434	116 128	105 034
British American Tobacco PLC	28 214	1 340 182	1 463 590	Prudential PLC	39 082	730 002	448 413
BT Group PLC	88 383	221 837	229 321	Reckitt Benckiser Group PLC	9 913	978 925	862 947
Bunzl PLC	4 826	242 259	286 508	RELX PLC	26 390	1 195 655	1 724 998
Centrica PLC	78 171	202 958	188 111	Rentokil Initial PLC	36 475	305 120	263 321
Coca-Cola Europacific Partners PLC	2 900	240 785	320 358	Rightmove PLC	11 564	130 721	133 681
Compass Group PLC	24 151	783 056	1 157 992	Rio Tinto PLC	15 418	1 389 943	1 311 621
ConvaTec Group PLC	25 131	96 948	100 128	Rolls-Royce Holdings PLC	122 117	504 734	1 250 677
Croda International PLC	1 770	204 307	107 918	Sage Group PLC	14 520	219 030	332 933
Diageo PLC	31 630	1 708 941	1 445 665	Schroder PLC	13 604	105 610	79 293
DS Smith PLC	20 120	133 767	196 422	Segro PLC	18 053	302 327	228 010
Entain PLC	8 776	208 354	108 628	Severn Trent PLC	3 549	162 885	160 323
Evraz plc	5 249	26 801	–	Smith & Nephew PLC	12 688	265 054	226 571
Experian PLC	12 927	705 236	802 138	Smiths Group PLC	5 060	135 971	156 671
Fresnillo PLC	1 963	31 005	21 975	Spirax Group PLC	1 066	211 367	131 622
GSK PLC	59 581	1 720 214	1 445 029	SSE PLC	15 913	433 241	459 747
Haleon PLC	100 960	594 497	686 299	Standard Chartered PLC	29 060	289 144	517 462
Halma PLC	5 495	241 463	266 147	Taylor Wimpey PLC	47 485	122 515	104 432
Hargreaves Lansdown PLC	5 115	107 171	101 160	Tesco PLC	98 760	497 972	655 157
HSBC Holdings PLC	260 970	2 418 873	3 691 378	Unilever PLC	35 270	2 555 045	2 889 271
Imperial Brands PLC	11 293	347 169	519 305	United Utilities Group PLC	10 044	178 813	190 230
Informa PLC	19 232	208 345	276 571	Vodafone Group PLC	305 322	526 104	375 613
InterContinental Hotels Group PLC	2 143	226 429	384 222	Weir Group PLC	3 554	114 526	139 808
Intermediate Capital Group PLC	3 944	138 399	146 767	Whitbread PLC	2 422	125 640	128 520
Intertek Group PLC	2 318	201 126	197 403	Wise PLC, cat. A	9 188	123 373	176 417
J Sainsbury PLC	22 087	103 395	108 847	WPP PLC	16 017	246 253	238 704
JD Sports Fashion PLC	35 010	105 631	60 475			38 876 086	44 316 507
Kingfisher PLC	27 843	143 937	124 725			300 993 158	336 863 735
Land Securities Group PLC	11 326	127 889	119 138			(362 156)	–
Legal & General Group PLC	84 632	369 714	350 306			300 631 002	336 863 735
Lloyds Banking Group PLC	879 996	707 514	868 290				
London Stock Exchange Group PLC	5 905	888 691	1 200 283				
M&G PLC	35 681	123 301	127 156				
Marks & Spencer Group PLC	29 167	209 230	197 271				
Melrose Industries PLC	17 847	156 723	178 025				
Mondi PLC	6 431	193 535	138 076				
National Grid PLC	70 023	1 171 858	1 198 193				
NatWest Group PLC	98 078	480 993	710 343				
						338 216 430	

Gain latent sur les contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés

Contrats à terme normalisés sur iShares MSCI EAFE Index ETF, 21 mars 2025

Nombre de contrats achetés (vendus)	Prix (\$)	Date d'échéance	Coût notionnel	Valeur comptable	Gain latent
1	3 261,12	USD	21 mars 2025	160 873	163 056
				160 873	163 056

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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	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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	
			Pourcentage de l'actif net (%)	
Euro	82 459 955	—	82 459 955	30,7
Yen japonais	65 798 574	—	65 798 574	24,5
Livre sterling	38 264 400	—	38 264 400	14,2
Franc suisse	23 314 459	—	23 314 459	8,7
Dollar australien	21 334 313	—	21 334 313	7,9
Couronne suédoise	9 549 793	—	9 549 793	3,6
Couronne danoise	8 566 846	—	8 566 846	3,2
Dollar de Hong Kong	6 001 499	—	6 001 499	2,2
Dollar américain	4 169 105	—	4 169 105	1,6
Dollar de Singapour	3 542 092	—	3 542 092	1,3
Couronne norvégienne	2 249 691	—	2 249 691	0,8
Shekel israélien	1 667 874	—	1 667 874	0,6
Zloty polonais	1 015 420	—	1 015 420	0,4
Dollar néo-zélandais	794 909	—	794 909	0,3
	268 728 930	—	268 728 930	100,0

Au 31 décembre 2024, 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 33 824 000 \$, ou environ 10,0 % (26 873 000 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024, une tranche d'environ 99,6 % (99,5 % au 31 décembre 2023) de l'actif net du Fonds était directement exposé 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 33 686 000 \$ (26 746 000 \$ au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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 Scotia

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
ACTIONS	99,6	99,6
Australie	7,5	7,8
Autriche	0,3	0,3
Belgique	0,8	0,8
Bermudes	—	0,1
Îles Caïmans	0,1	0,0
Chine	0,1	0,1
Danemark	2,7	3,2
Finlande	1,0	1,1
France	8,7	9,6
Allemagne	8,3	7,8
Hong Kong	2,1	2,2
Irlande	0,6	0,9
Israël	1,2	0,9
Italie	2,2	2,1
Japon	25,7	24,5
Jordanie	0,0	0,0
Luxembourg	0,3	0,2
Pays-Bas	6,8	7,3
Nouvelle-Zélande	0,4	0,3
Norvège	0,7	0,8
Pologne	0,4	0,4
Portugal	0,2	0,2
Singapour	1,7	1,4
Espagne	2,6	2,5
Suède	3,3	3,5
Suisse	8,8	9,1
Royaume-Uni	13,1	12,5
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	0,0	0,0
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,8	0,8

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

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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.

31 décembre 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
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

31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	267 461 398	—	—	267 461 398
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	10 727	—	—	10 727
	267 472 125	—	—	267 472 125

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait conclu 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
(en dollars)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	53 277 720	31 372 028
Trésorerie	50 452	72 050
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	86 290
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	304 829	162 478
Total de l'actif	53 633 001	31 692 846
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	4 841	2 995
Montant à payer pour l'achat de titres	—	151 212
Charges à payer	1 565	1 014
Total du passif	6 406	155 221
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 626 595	31 537 625
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	18,82	18,55

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	1 311 449	810 129
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	131 163	(9 132)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	515 393	958 514
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	1 958 005	1 759 511
Revenu de prêt de titres	4 941	3 865
Total des revenus (pertes), montant net	1 962 946	1 763 376
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	41 357	27 644
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	12 407	8 293
Frais du comité d'examen indépendant	943	1 138
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	6 194	4 661
Total des charges	60 901	41 736
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 902 045	1 721 640
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	0,85	1,12
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	2 235 656	1 538 219

† 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 31 décembre (note 1)

	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	31 537 625	22 354 455
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	1 902 045	1 721 640
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(325 248)	—
Gains nets réalisés sur les placements	(111 000)	(614 902)
Remboursement de capital	(659 550)	(1 051 150)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	21 238 075	8 121 080
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	22 088 970	9 183 170
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	53 626 595	31 537 625

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 902 045	1 721 640
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(131 163)	9 132
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(515 393)	(958 514)
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(10 396 406)	(6 063 724)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	10 092 429	(2 087 208)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(142 351)	(56 301)
Charges à payer et autres montants à payer	2 397	1 146
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	811 558	(7 433 829)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	217 994	130 482
Montant payé au rachat de parts rachetables*	—	7 990 598
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 051 150)	(659 550)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(833 156)	7 461 530
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(21 598)	27 701
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	72 050	44 349
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	50 452	72 050
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 169 099	753 826

* 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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,3 %							
Obligations de sociétés – 23,9 %							
Banque de Montréal, 4,61 %, 10 sept. 2025	15 000	15 223	15 138	Banque canadienne de l'Ouest, 2,61 %, 30 janv. 2025	10 000	9 502	9 994
Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	20 000	18 792	19 828	Banque canadienne de l'Ouest, 1,82 %, 16 déc. 2027	40 000	34 137	38 324
Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	165 000	159 971	164 089	CCL Industries, Inc., 3,86 %, 13 avr. 2028, série 1	15 000	14 027	14 995
Banque de Montréal, 2,08 %, 17 juin 2030	55 000	50 727	54 627	CDP Financière Inc., 3,80 %, 2 juin 2027	30 000	30 396	30 504
Banque de Montréal, 1,76 %, 10 mars 2026	60 000	54 556	58 927	CDP Financière Inc., 3,70 %, 8 mars 2028	75 000	73 882	76 289
Banque de Montréal, 1,55 %, 28 mai 2026	65 000	57 062	63 456	CDP Financière Inc., 4,20 %, 2 déc. 2030	40 000	39 496	41 682
Banque de Montréal, 1,93 %, 22 juill. 2031	55 000	49 794	53 670	CDP Financière Inc., 3,65 %, 2 juin 2034	30 000	29 191	29 465
Banque de Montréal, 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2027	90 000	85 817	90 332	CGI Inc., 2,10 %, 18 sept. 2028	23 000	20 393	21 761
Banque de Montréal, 4,31 %, 1 ^{er} juin 2027	142 000	140 882	144 538	CGI Inc., 3,99 %, 7 sept. 2027	8 000	8 064	8 082
Banque de Montréal, 6,53 %, 27 oct. 2032	50 000	53 013	53 508	CGI Inc., 4,15 %, 5 sept. 2029	50 000	50 858	50 672
Banque de Montréal, 4,71 %, 7 déc. 2027	130 000	130 874	133 968	CI Financial Corp., 7,00 %, 2 déc. 2025	35 000	35 000	35 837
Banque de Montréal, 5,04 %, 29 mai 2028	109 000	109 396	113 847	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2027	30 000	28 793	29 863
Banque de Montréal, 6,03 %, 7 sept. 2033	55 000	55 192	58 722	Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2025	10 000	9 826	9 992
Banque de Montréal, 4,54 %, 18 déc. 2028	99 000	98 809	102 003	Ville de Montréal, 4,10 %, 1 ^{er} déc. 2034	20 000	19 867	20 100
Banque de Montréal, 4,98 %, 03 juill. 2034	60 000	61 682	62 010	Ville de Montréal, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	10 000	8 998	9 564
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 2 déc. 2026	57 000	54 686	56 439	Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2038	15 000	13 333	13 708
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10 %, 2 févr. 2028	100 000	94 822	99 188	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} sept. 2028	20 000	19 153	19 931
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40 %, 1 ^{er} nov. 2027	80 000	68 009	75 530	Ville de Montréal, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2026	10 000	9 659	9 939
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,85 %, 2 nov. 2026	130 000	117 882	126 452	Ville de Montréal, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2041	20 000	15 248	15 166
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 8 mars 2027	230 000	216 859	227 415	Ville de Montréal, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2031	25 000	21 697	22 643
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,93 %, 3 mai 2032	65 000	61 680	65 189	Ville de Montréal, 4,70 %, 1 ^{er} déc. 2041	20 000	19 988	20 648
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 8 mai 2026	70 000	70 812	71 854	Ville de Montréal, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2043	25 000	24 372	24 745
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 29 déc. 2025	73 000	73 807	74 461	Ville de Montréal, 4,25 %, 1 ^{er} sept. 2033	30 000	30 528	30 831
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,68 %, 1 ^{er} févr. 2029	110 000	110 667	114 059	Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	5 000	4 853	4 821
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,95 %, 1 ^{er} août 2024	50 000	50 270	51 667	Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	20 000	15 926	16 078
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,84 %, 26 sept. 2030	67 000	66 612	67 106	Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	20 000	13 936	14 003
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,81 %, 15 nov. 2028	100 000	100 498	100 614	Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	30 000	28 843	29 528
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,44 %, 15 nov. 2035	100 000	101 313	101 134	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	20 000	16 399	16 652
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,01 %, 21 juill. 2030	35 000	32 209	34 698	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	15 000	13 649	14 203
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,10 %, 19 janv. 2026	95 000	85 693	92 991	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	15 000	16 337	16 412
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	50 000	44 615	49 011	Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	10 000	9 491	9 909
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	80 000	73 048	78 153	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	8 000	7 354	7 793
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	80 000	72 221	78 082	Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	20 000	20 473	20 673
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032	40 000	38 368	40 365	Ville de Toronto, 2,45 %, 6 févr. 2025	10 000	9 736	9 994
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,95 %, 29 juin 2027	114 000	115 311	117 814	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	10 000	7 628	8 153
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 oct. 2027	97 000	97 726	100 708	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	15 000	11 127	11 268
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	49 000	49 620	50 992	Ville de Toronto, 2,15 %, 29 aout 2040	13 000	9 375	9 771
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 20 avr. 2033	35 000	35 226	36 492	Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	5 000	3 778	3 826
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,50 %, 14 janv. 2028	65 000	66 075	68 480	Ville de Toronto, 4,30 %, 1 ^{er} juin 2052	10 000	9 685	9 806
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,00 %, 7 déc. 2026	65 000	65 582	66 840	Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	5 000	4 452	4 416
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,30 %, 16 janv. 2034	50 000	50 434	52 210	Cogeco Communications Inc., 5,30 %, 16 févr. 2033	20 000	19 294	20 945
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,90 %, 2 avr. 2027	70 000	70 360	71 174	CT Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 9 juin 2025, série B	10 000	9 670	9 995
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,90 %, 12 juin 2034	50 000	50 246	51 497	CT Real Estate Investment Trust, 3,29 %, 1 ^{er} juin 2026, série D	30 000	28 938	29 885
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,65 %, 10 déc. 2028	50 000	49 841	50 083	CT Real Estate Investment Trust, 3,86 %, 7 déc. 2027, série F	10 000	9 442	10 000
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,80 %, 10 déc. 2030	100 000	99 183	99 873	Dollarama inc., 1,50 %, 20 sept. 2027	5 000	4 742	4 755
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,80 %, 22 sept. 2025	25 000	24 230	24 914	Dollarama inc., 1,87 %, 8 juill. 2026	30 000	27 550	29 391
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	30 000	26 308	27 568	Dollarama inc., 5,16 %, 26 avr. 2030	30 000	29 530	31 854
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 1 ^{er} août 2047	15 000	12 281	12 972	Dollarama inc., 5,53 %, 26 sept. 2028	35 000	36 343	37 343
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	30 000	24 637	25 850	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 1,66 %, 22 déc. 2025, série A	15 000	13 513	14 739
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	20 000	18 966	19 858	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,06 %, 17 juin 2027, série C	30 000	26 194	28 802
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 08 févr. 2029	15 000	13 796	14 696	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, 2,54 %, 7 déc. 2026, série D	8 000	7 169	7 836
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	10 000	7 966	8 601	Dream Summit Industrial LP, 2,15 %, 17 sept. 2025	15 000	13 814	14 852
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	25 000	18 231	19 354	Dream Summit Industrial LP, 2,44 %, 14 juil. 2028	10 000	8 645	9 509
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,40 %, 10 mai 2033	19 000	18 891	19 506	Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 aout 2052	5 000	4 987	4 924
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 08 févr. 2029	15 000	13 796	14 696	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,70 %, 16 déc. 2026	20 000	19 618	20 385
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	10 000	7 966	8 601	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 déc. 2027	10 000	9 492	10 158
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	25 000	18 231	19 354	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,23 %, 14 juin 2029	35 000	33 654	35 537
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,40 %, 10 mai 2033	19 000	18 891	19 506	Fairfax Financial Holdings Ltd., 3,95 %, 3 mars 2031	40 000	35 987	39 695
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 08 févr. 2029	15 000	13 796	14 696	First National Financial Corp., 2,96 %, 17 nov. 2025	15 000	14 173	14 875
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,15 %, 10 mai 2030	25 000	24 788	25 547	Administration financière des Premières Nations, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2034	25 000	25 394	25 325
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,70 %, 10 mai 2053	48 000	48 225	48 951	Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	10 000	11 213	11 657
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,60 %, 2 mai 2029	50 000	50 685	52 045	Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	4 000	4 281	4 597
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 5,10 %, 2 mai 2054	35 000	36 707	37 927	Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	45 000	43 102	44 838
				Great-West Lifeco Inc., 2,38 %, 14 mai 2030	35 000	29 667	32 855
				Great-West Lifeco Inc., 2,98 %, 8 juill. 2050	40 000	28 564	30 237
				Hydro One Ltd., 1,41 %, 15 oct. 2027	35 000	31 800	33 469
				IA Corp., financière inc., 3,07 %, 24 sept. 2031	25 000	23 815	24 787
				IA Corp., financière inc., 2,40 %, 21 févr. 2030	10 000	9 421	9 984
				IA Corp., financière inc., 5,68 %, 20 juin 2033	25 000	25 698	26 424
				Société financière IGM Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	25 000	23 810	24 970
				Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	5 000	4 526	4 864
				Société financière IGM Inc., 4,11 %, 9 déc. 2047	25 000	22 572	22 765
				Société financière IGM Inc., 4,21 %, 21 mars 2050	20 000	17 072	18 538
				Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	10 000	11 374	11 885
				Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	20 000	21 124	21 272
				Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	20 000	18 700	19 745
				Intact Corporation financière, 3,69 %, 24 mars 2025	43 000	42 369	43 019
				Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 déc. 2050	25 000	17 080	18 723
				Intact Corporation financière, 2,18 %, 18 mai 2028	10 000	8 753	9 591
				Intact Corporation financière, 5,28 %, 14 sept. 2054	25 000	26 897	27 045
				Intact Corporation financière, 4,65 %, 16 mai 2034	25 000	25 934	25 835

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,3 % (suite)							
Obligations de sociétés – 23,9 % (suite)							
Banque Laurentienne du Canada, 1,60 %, 6 mai 2026	10 000	9 129	9 771	Banque Laurentienne du Canada, 1,95 %, 17 mars 2025	20 000	19 221	19 938
Banque Laurentienne du Canada, 4,60 %, 2 sept. 2025	30 000	29 475	30 186	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	25 000	26 604	27 636
Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,49 %, 11 déc. 2028	30 000	29 576	30 984	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,01 %, 13 sept. 2032	20 000	20 022	21 174
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,34 %, 13 sept. 2052	8 000	8 000	8 461	Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,11 %, 4 mars 2054	20 000	20 000	20 671
Magna International Inc., 4,80 %, 30 mai 2029	50 000	51 429	51 731	Manuvie Corporation financière, 2,82 %, 13 mai 2035	40 000	34 792	37 960
Manuvie Corporation financière, 5,41 %, 10 mars 2033	50 000	50 765	52 439	Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2052	35 000	32 643	32 915
Metro inc., 5,03 %, 1 ^{er} déc. 2044, série D	15 000	14 588	15 245	Metro inc., 3,39 %, 6 déc. 2027, série G	25 000	23 725	24 948
Metro inc., 4,27 %, 4 déc. 2047, série H	30 000	27 107	27 387	Metro inc., 5,97 %, 15 oct. 2035, série B	25 000	26 406	28 149
Metro inc., 3,41 %, 28 févr. 2050, série I	25 000	17 992	19 646	Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	30 000	27 326	29 229
Banque Nationale du Canada, 2,24 %, 4 nov. 2026	40 000	36 248	39 155	Banque Nationale du Canada, 5,43 %, 16 août 2032	24 000	23 493	24 924
Banque Nationale du Canada, 5,30 %, 3 nov. 2025	55 000	55 097	55 868	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	95 000	97 175	99 960
Banque Nationale du Canada, 5,02 %, 1 ^{er} févr. 2029	80 000	81 184	83 978	Banque Nationale du Canada, 4,97 %, 7 déc. 2026	15 000	15 064	15 423
Banque Nationale du Canada, 4,98 %, 18 mars 2027	50 000	50 261	50 873	Banque Nationale du Canada, 5,28 %, 15 févr. 2034	25 000	25 188	26 064
Banque Nationale du Canada, 3,64 %, 7 oct. 2027	50 000	49 965	50 114	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	25 000	23 398	24 271
OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	20 000	18 116	19 287	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	30 000	28 278	28 382
Ontario Teachers' Finance Trust, 4,15 %, 1 ^{er} nov. 2029	25 000	26 128	25 966	Power Corp. of Canada, 4,45 %, 27 juill. 2048	5 000	4 483	4 827
Power Corp. of Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	10 000	9 493	10 134	Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	25 000	27 825	28 857
Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	10 000	6 900	7 014	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	50 000	49 898	54 808
Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	10 000	9 556	9 912	Rogers Communications Inc., 6,5 %, 22 mars 2041	25 000	28 345	28 744
Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	20 000	19 837	20 221	Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	65 000	59 965	63 409
Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	15 000	12 771	13 795	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	67 000	62 831	67 017
Municipalité régionale de York, 2,50 %, 2 juin 2026	10 000	9 645	9 930	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avr. 2029	54 000	51 040	53 665
Rogers Communications Inc., 3,10 %, 15 avr. 2025	39 000	37 483	38 956	Rogers Communications Inc., 3,10 %, 15 avr. 2025	39 000	37 483	38 956
Rogers Communications Inc., 4,25 %, 15 avr. 2032	61 000	58 195	60 649	Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15 avr. 2052	55 000	51 766	55 691
Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	70 000	76 615	81 340	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2027	15 000	14 337	15 061
Rogers Communications Inc., 3,8 %, 1 ^{er} mars 2027	15 000	14 337	15 061	Rogers Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	20 000	19 292	20 393
Rogers Communications Inc., 4,40 %, 10 déc. 2029	15 000	13 066	14 536	Rogers Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	15 000	13 066	14 536
Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 déc. 2049	15 000	12 095	13 067	Rogers Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	40 000	35 367	37 491
Rogers Communications Inc., 5,65 %, 21 sept. 2026	45 000	45 938	46 607	Rogers Communications Inc., 5,65 %, 21 sept. 2026	45 000	45 938	46 607
Rogers Communications Inc., 5,70 %, 21 sept. 2028	40 000	39 258	42 569	Rogers Communications Inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	40 000	40 934	43 403
Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	40 000	38 299	43 952	Rogers Communications Inc., 5,90 %, 21 sept. 2033	40 000	38 299	43 952
Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	12 000	12 285	12 112	Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janv. 2027	120 000	113 451	117 317
Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033	55 000	48 285	51 877	Banque Royale du Canada, 1,59 %, 4 mai 2026	65 000	60 116	63 611
Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	45 000	36 620	42 687	Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	93 000	84 684	90 575
Banque Royale du Canada, 2,94 %, 3 mai 2032	47 000	43 361	46 242	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 sept. 2025	137 000	132 633	136 967
Banque Royale du Canada, 4,61 %, 26 juill. 2027	113 000	112 893	116 193	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 2 nov. 2026	101 000	100 351	104 206
Banque Royale du Canada, 4,11 %, 22 déc. 2026	60 000	59 519	60 541	Banque Royale du Canada, 4,11 %, 1 ^{er} févr. 2033	75 000	74 858	77 461
Banque Royale du Canada, 5,01 %, 1 ^{er} févr. 2033	109 000	106 496	112 449	Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	142 000	142 731	146 672
Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2028	80 000	81 459	85 457	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	50 000	50 013	51 357
Banque Royale du Canada, 5,34 %, 23 juin 2026	50 000	50 013	51 357	Banque Royale du Canada, 4,26 %, 21 déc. 2026	67 000	67 000	68 269
Banque Royale du Canada, 5,10 %, 3 avr. 2034	104 000	104 362	108 116	Banque Royale du Canada, 5,10 %, 3 avr. 2034	70 000	70 456	72 056
Banque Royale du Canada, 4,83 %, 8 août 2034	70 000	70 456	72 056	Banque Royale du Canada, 4,00 %, 17 oct. 2030	70 000	70 000	70 645
Banque Royale du Canada, 4,46 %, 17 oct. 2035	60 000	61 071	60 997	Banque Royale du Canada, 3,63 %, 10 déc. 2028	100 000	99 768	100 186
Saputo inc., 3,60 %, 14 août 2025	15 000	14 439	15 011	Saputo inc., 2,24 %, 16 juin 2027	40 000	35 975	38 864
Saputo inc., 1,41 %, 19 juin 2026	25 000	22 132	24 314	Saputo inc., 2,30 %, 22 juin 2028	7 000	6 038	6 699
Saputo inc., 5,25 %, 29 nov. 2029	15 000	15 150	15 902	Saputo inc., 5,49 %, 20 nov. 2030	30 000	31 783	32 166
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,44 %, 28 août 2026, série P	30 000	28 815	29 900	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 20 déc. 2029, série U	45 000	41 097	43 380

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,3 % (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,3 % (suite)			
Obligations fédérales – 45,4 % (suite)				Obligations fédérales – 45,4 % (suite)			
Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2026	250 000	234 561	245 390	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	120 000	103 075	107 244
Obligations du gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	950 000	831 356	866 751	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 déc. 2026	120 000	110 629	115 859
Obligations du gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	875 000	713 171	755 711	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,15 %, 15 déc. 2031	80 000	70 509	74 206
Obligations du gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	645 000	585 904	625 160	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	115 000	107 883	112 005
Obligations du gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	584 000	546 327	566 381	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,45 %, 15 déc. 2031	73 000	67 628	69 062
Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	928 000	815 288	843 840	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	234 000	232 890	236 410
Obligations du gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	692 000	486 702	490 663	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,80 %, 15 juin 2027	119 000	120 332	121 335
Obligations du gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	357 000	327 750	344 869	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,60 %, 15 déc. 2027	232 000	233 213	236 009
Obligations du gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	713 000	624 146	642 406	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	180 000	178 465	182 300
Obligations du gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032*	662 000	598 169	612 655	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	110 000	108 228	110 319
Obligations du gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2029	92 000	86 886	89 075	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,95 %, 15 juin 2028	107 000	107 509	110 270
Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	323 000	316 952	321 834	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,15 %, 15 juin 2033	84 000	84 186	88 087
Obligations du gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} déc. 2032	440 000	411 590	419 984	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 déc. 2028	234 000	239 641	244 404
Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	329 000	329 886	334 938	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,25 %, 15 mars 2034	486 000	497 322	512 813
Obligations du gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} avr. 2026	190 000	185 080	190 120	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,70 %, 15 juin 2029	360 000	362 296	369 324
Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	688 000	614 881	611 343	CPPIB Capital Inc., 3,00 %, 15 juin 2028	62 000	60 673	61 822
Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	419 000	400 328	406 158	CPPIB Capital Inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	10 000	9 420	9 453
Obligations du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2028	440 000	432 457	444 928	CPPIB Capital Inc., 2,25 %, 1 ^{er} déc. 2031	30 000	27 461	27 738
Obligations du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2033*	457 000	448 756	459 079	CPPIB Capital Inc., 3,95 %, 2 juin 2032	125 000	122 769	128 250
Obligations du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	701 000	720 631	729 818	CPPIB Capital Inc., 3,25 %, 8 mars 2028	125 000	121 444	125 639
Obligations du gouvernement du Canada, 4,50 %, 1 ^{er} févr. 2026	330 000	335 084	335 320	CPPIB Capital Inc., 4,75 %, 2 juin 2033	60 000	61 692	64 624
Obligations du gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034*	789 000	766 976	775 437	CPPIB Capital Inc., 3,60 %, 2 juin 2029	60 000	60 245	61 025
Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2034	175 000	177 293	179 153	CPPIB Capital Inc., 4,30 %, 2 juin 2034	60 000	63 235	62 392
Obligations du gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mai 2026	430 000	429 287	435 779	PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	23 000	22 653	22 987
Obligations du gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029	807 000	821 649	825 722	PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	25 000	22 698	23 594
Obligations du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034	725 000	730 830	726 399	PSP Capital Inc., 0,90 %, 9 juin 2026	20 000	18 105	19 408
Obligations du gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} nov. 2026	630 000	631 747	633 559	PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	25 000	22 762	23 798
Obligations du gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} mars 2030	150 000	148 695	148 293	PSP Capital Inc., 2,60 %, 1 ^{er} mars 2032	9 000	8 055	8 463
Obligations du gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} févr. 2027	345 000	344 903	345 549	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	55 000	55 388	56 232
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,50 %, 15 déc. 2034	272 000	270 284	270 093	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	65 000	66 066	67 065
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,90 %, 15 déc. 2029	341 000	338 530	337 720	PSP Capital Inc., 4,40 %, 2 déc. 2030	28 000	28 993	29 539
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,95 %, 15 déc. 2025	245 000	233 715	242 601		23 876 639	24 343 568	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,25 %, 15 déc. 2025	70 000	66 003	69 510				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 sept. 2026	180 000	170 958	176 864				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	269 000	257 492	265 116				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 mars 2028	40 000	35 187	39 225				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 mars 2028	105 000	101 493	103 921				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15 déc. 2028	140 000	134 113	137 988				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,10 %, 15 sept. 2029	145 000	133 479	138 766				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	225 000	198 694	209 030				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 mars 2031	120 000	100 697	105 628				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,40 %, 15 mars 2031	75 000	62 767	67 268				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,25 %, 15 juin 2026	190 000	176 035	185 415				
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,90 %, 15 mars 2031	85 000	75 766	78 609				
Obligations provinciales – 30,0 %							
British Columbia Investment Management Corp., 4,90 %, 2 juin 2033					40 000	41 266	43 296
Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034					30 000	31 763	33 212
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,65 %, 17 oct. 2040					30 000	30 399	30 826
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,30 %, 2 juin 2025					19 000	18 214	18 940
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,30 %, 17 oct. 2046					22 000	18 040	18 338
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,00 %, 2 juin 2026					18 000	17 621	17 996
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2028					25 000	23 560	24 759
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048					20 000	17 483	17 760
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,85 %, 2 juin 2029					15 000	14 073	14 754
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,65 %, 17 oct. 2050					42 000	30 060	30 405
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,75 %, 2 juin 2030					21 000	17 848	19 313
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 1,25 %, 2 juin 2027					20 000	18 339	19 151
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,05 %, 2 juin 2031					30 000	25 516	27 500
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,15 %, 2 déc. 2052					15 000	11 768	11 903
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,85 %, 17 oct. 2027					40 000	40 279	40 801
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,10 %, 17 oct. 2054					40 000	35 484	37 779
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,15 %, 2 juin 2033					30 000	30 126	30 736
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 4,60 %, 17 oct. 2055					20 000	21 274	20 549
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,85 %, 2 déc. 2034					25 000	24 474	24 757
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055					95 000	88 737	91 117
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045, série JM					25 000	26 365	27 452
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050, série JN					25 000	26 898	27 925
Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035, série 19					75 000	88 682	91 065

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,3 % (suite)							
Obligations provinciales – 30,0 % (suite)							
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	50 000	58 395	60 244	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	20 000	20 674	20 900
Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	120 000	71 814	74 143	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	23 000	22 315	22 458
Hydro-Québec, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2028	75 000	68 931	71 980	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	10 000	8 357	8 751
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2063, série JS	115 000	109 153	110 724	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	30 000	28 422	28 773
Hydro-Québec, 3,40 %, 1 ^{er} sept. 2029	55 000	53 955	55 441	Province du Manitoba, 2,45 %, 2 juin 2025	45 000	43 715	44 875
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2065, séries JU	25 000	25 361	24 130	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	46 000	36 021	36 277
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026, série EE	20 000	19 382	19 860	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	35 000	33 591	34 790
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028, série EK	25 000	24 127	24 907	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	40 000	34 447	34 508
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027, série DN	20 000	20 670	21 018	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	35 000	33 397	34 652
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029, série EL	30 000	29 180	29 101	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	65 000	62 315	64 845
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025, série EB	10 000	9 575	9 971	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	53 000	41 475	43 943
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2025, série EO	10 000	9 328	9 918	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	30 000	30 183	30 320
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031, série EP	10 000	8 788	9 367	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	35 000	32 880	34 381
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	10 000	9 194	9 758	Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	5 000	5 394	5 278
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 27 sept. 2041, série ER	10 000	7 583	7 865	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	29 000	25 426	27 213
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,35 %, 1 ^{er} juin 2027	10 000	9 918	10 067	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	57 000	36 526	36 404
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,50 %, 3 déc. 2028, série EV	15 000	15 350	15 720	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	45 000	39 006	41 449
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	30 000	32 384	32 208	Province du Manitoba, 3,80 %, 5 sept. 2053	49 000	45 133	44 886
Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	12 000	12 272	12 476	Province du Manitoba, 3,90 %, 2 déc. 2032	55 000	54 175	55 927
Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	60 000	51 276	53 943	Province du Manitoba, 3,80 %, 2 juin 2033	30 000	29 366	30 167
Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	105 000	90 690	90 791	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2055	58 000	58 304	58 818
Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	65 000	62 097	64 310	Province du Manitoba, 4,25 %, 2 juin 2034	40 000	41 501	41 270
Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	120 000	115 450	118 708	Province du Nouveau-Brunswick, 4,65 %, 26 sept. 2035	10 000	10 666	10 602
Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	137 000	111 108	112 566	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	23 000	23 319	24 034
Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	55 000	52 491	54 592	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	17 000	16 973	18 089
Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	30 000	28 366	29 621	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	30 000	27 566	27 842
Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	39 000	37 871	39 500	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	30 000	29 426	29 813
Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	40 000	38 617	40 242	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	23 000	18 632	18 896
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	183 000	150 190	151 045	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	25 000	23 640	24 555
Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	165 000	147 871	155 050	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	20 000	21 046	21 278
Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	83 000	70 697	74 731	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	15 000	13 319	13 547
Province d'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	82 000	65 872	65 443	Province du Nouveau-Brunswick, 5,50 %, 27 janv. 2034	25 000	27 927	28 161
Province d'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	57 000	57 445	58 981	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2028	25 000	24 168	24 979
Province d'Alberta, 4,45 %, 1 ^{er} déc. 2054	45 000	45 868	46 864	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	32 000	25 660	25 831
Province d'Alberta, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2029	25 000	25 885	25 968	Province du Nouveau-Brunswick, 2,55 %, 14 août 2031	25 000	19 569	19 453
Province d'Alberta, 3,95 %, 1 ^{er} juin 2035	25 000	24 925	25 163	Province du Nouveau-Brunswick, 3,95 %, 14 août 2032	18 000	16 077	17 018
Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	70 000	70 177	70 656	Province du Nouveau-Brunswick, 4,45 %, 14 août 2033	25 000	25 452	25 552
Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	50 000	55 434	55 250	Province du Nouveau-Brunswick, 4,45 %, 14 août 2033	30 000	31 116	31 584
Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	10 000	11 887	11 696	Province du Nouveau-Brunswick, 5,00 %, 14 août 2054	15 000	16 859	16 778
Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	40 000	42 552	42 571	Province du Nouveau-Brunswick, 4,05 %, 14 août 2034	30 000	30 864	30 461
Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	40 000	43 272	43 496	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,40 %, 1 ^{er} juin 2042	15 000	14 127	15 194
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	98 000	83 861	84 155	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,80 %, 1 ^{er} juin 2033	10 000	11 492	11 479
Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	110 000	85 957	86 254	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,50 %, 1 ^{er} juin 2037	20 000	20 758	20 787
Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	45 000	43 541	44 580	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2041	15 000	15 140	15 745
Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	45 000	43 518	44 512	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,10 %, 1 ^{er} juin 2027	25 000	23 399	24 464
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	35 000	33 308	34 790	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,50 %, 2 juin 2062	27 000	22 903	23 054
Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	141 000	112 571	112 684	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,45 %, 1 ^{er} juin 2045	10 000	8 824	8 807
Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	100 000	89 203	94 556	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2051	45 000	36 748	36 772
Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	105 000	88 323	93 752	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2030	30 000	26 156	27 944
Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	86 000	64 398	65 491	Province de la Nouvelle-Écosse, 1,35 %, 21 avr. 2025	25 000	24 159	24 872
Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2032	80 000	77 167	78 059	Province de la Nouvelle-Écosse, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2028	20 000	17 628	18 731
Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	123 000	122 177	123 536	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2031	20 000	17 528	18 644
Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	65 000	62 375	64 281	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,05 %, 1 ^{er} juin 2029	11 000	11 018	11 388
Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	155 000	155 457	158 931	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,75 %, 1 ^{er} déc. 2054	35 000	36 340	37 665
Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 déc. 2055	60 000	61 807	62 270	Province d'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	230 000	239 614	242 910
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	15 000	15 135	15 131	Province d'Ontario, 7,60 %, 2 juin 2027	10 000	11 801	11 060
Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	5 000	4 072	4 059	Province d'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	80 000	91 187	90 422
Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	20 000	19 872	20 920	Province d'Ontario, 6,20 %, 2 juin 2031	15 000	17 579	17 397

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,3 % (suite)			
Obligations provinciales – 30,0 % (suite)			
Province d'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	248 000	185 480	187 882
Province d'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	260 000	231 121	244 356
Province d'Ontario, 1,85 %, 1 ^{er} févr. 2027	71 000	67 365	69 352
Province d'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	280 000	173 155	178 038
Province d'Ontario, 1,05 %, 8 sept. 2027	70 000	64 922	66 464
Province d'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	115 000	94 590	102 813
Province d'Ontario, 2,15 %, 2 juin 2031	230 000	202 439	213 603
Province d'Ontario, 1,35 %, 8 sept. 2026	50 000	46 421	48 665
Province d'Ontario, 1,55 %, 1 ^{er} nov. 2029	103 000	89 373	95 515
Province d'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	145 000	104 750	106 472
Province d'Ontario, 2,25 %, 2 déc. 2031	145 000	127 507	134 079
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	205 000	202 781	207 683
Province d'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	231 000	216 678	214 825
Province d'Ontario, 3,60 %, 8 mars 2028	105 000	103 406	106 719
Province d'Ontario, 4,05 %, 2 févr. 2032	65 000	64 808	67 252
Province d'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	290 000	279 944	289 521
Province d'Ontario, 3,40 %, 8 sept. 2028	35 000	34 285	35 343
Province d'Ontario, 4,15 %, 2 déc. 2054	265 000	260 335	264 123
Province d'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	292 000	292 642	300 144
Province d'Ontario, 4,10 %, 4 mars 2033	65 000	65 130	67 103
Province d'Ontario, 4,00 %, 8 mars 2029	70 000	71 170	72 299
Province d'Ontario, 4,60 %, 2 déc. 2055	197 000	207 395	211 649
Province d'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034	130 000	129 357	129 512
Province d'Ontario, 4,10 %, 7 oct. 2054	25 000	25 787	24 657
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1 ^{er} déc. 2051	8 000	5 816	5 800
Province de Québec, 8,50 %, 1 ^{er} avr. 2026	40 000	44 929	42 654
Province de Québec, 6,00 %, 1 ^{er} oct. 2029	45 000	50 210	50 499
Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	70 000	81 803	81 924
Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	100 000	116 247	116 458
Province de Québec, 2,60 %, 6 juill. 2025	15 000	14 520	14 968
Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	75 000	82 260	81 901
Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2041	187 000	203 084	204 780
Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	147 000	146 721	147 069
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	220 000	196 243	196 713
Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	237 000	207 795	210 620
Province de Québec, 2,50 %, 1 ^{er} sept. 2026	140 000	134 978	138 891
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	125 000	121 337	124 120
Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	140 000	134 678	138 258
Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	300 000	242 722	246 366
Province de Québec, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	135 000	124 533	129 915
Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	225 000	197 917	208 755
Province de Québec, 1,85 %, 13 févr. 2027	10 000	9 308	9 763
Province de Québec, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2031	185 000	154 131	163 866
Province de Québec, 2,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	242 000	188 375	187 156
Province de Québec, 2,10 %, 27 mai 2031	10 000	8 712	9 265
Province de Québec, 3,25 %, 1 ^{er} sept. 2032	205 000	196 656	200 412
Province de Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	52 000	52 458	52 412
Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	355 000	365 971	366 424
Province de Québec, 3,90 %, 22 nov. 2032	40 000	41 040	40 876
Province de Québec, 3,60 %, 1 ^{er} sept. 2033	255 000	243 661	252 838
Province de Québec, 4,45 %, 1 ^{er} sept. 2034	235 000	244 316	246 346
Province de Québec, 4,20 %, 1 ^{er} déc. 2057	80 000	80 139	79 751
Province de la Saskatchewan, 5,75 %, 5 mars 2029	10 000	10 744	11 002
Province de la Saskatchewan, 6,40 %, 5 sept. 2031	10 000	11 873	11 747
Province de la Saskatchewan, 5,80 %, 5 sept. 2033	10 000	11 526	11 543
Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 1 ^{er} juin 2040	20 000	20 161	21 335
Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	10 000	9 025	9 010
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2045	40 000	37 730	38 114
Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 déc. 2046	50 000	38 999	39 302
Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	35 000	33 464	34 790
Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 2 juin 2048	50 000	42 902	43 099
Province de la Saskatchewan, 2,65 %, 2 juin 2027	30 000	29 208	29 743
Province de la Saskatchewan, 3,05 %, 2 déc. 2028	25 000	23 972	24 940
Province de la Saskatchewan, 3,10 %, 2 juin 2050	62 000	50 965	51 211
Province de la Saskatchewan, 5,60 %, 5 sept. 2035	20 000	22 034	22 899
Province de la Saskatchewan, 2,20 %, 2 juin 2030	25 000	21 076	23 667
Province de la Saskatchewan, 0,80 %, 2 sept. 2025	20 000	18 427	19 710
Province de la Saskatchewan, 2,80 %, 2 déc. 2052	50 000	38 119	38 549
Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	30 000	26 271	27 848
Province de la Saskatchewan, 3,90 %, 2 juin 2033	35 000	34 479	35 534
Province de la Saskatchewan, 4,20 %, 2 déc. 2054	55 000	53 321	54 848
South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,25 %, 23 nov. 2028	10 000	9 709	10 051
South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,15 %, 12 déc. 2053	25 000	23 697	23 860
	15 767 776	16 122 928	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	51 945 452	53 277 720	
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %		348 875	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %		53 626 595	

FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia

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	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Moins de un an	1 394 156	558 366
De 1 à 3 ans	11 048 708	7 613 413
De 3 à 5 ans	10 103 925	5 999 351
De 5 à 10 ans	17 534 101	9 712 815
Plus de 10 ans	13 196 830	7 488 083
	53 277 720	31 372 028

Au 31 décembre 2024, 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 912 000 \$, ou environ 1,7 % (529 335 \$ ou environ 1,7 % au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	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+	47,2	46,9	44,8	44,7
AA	29,3	29,1	16,8	16,7
AA-1	15,3	15,2	30,0	29,8
BBB/A-2	8,2	8,1	8,4	8,3
	100,0	99,3	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.

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	99,3	99,5
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations de sociétés	23,9	25,9
Obligations fédérales	45,4	43,8
Obligations provinciales	30,0	29,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,1	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.

31 décembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Obligations et débentures	–	53 277 720	–	53 277 720
	–	53 277 720	–	53 277 720
31 décembre 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations et débentures	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
	–	31 372 028	–	31 372 028
	–	31 372 028	–	31 372 028

Transferts entre les niveaux

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

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait conclu 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
(en dollars)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	7 548 764	3 443 721
Actifs financiers non dérivés	61 513	27 663
Trésorerie	10 419	7 766
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	<u>7 620 696</u>	<u>3 479 150</u>
Total de l'actif		
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	804	324
Charges à payer	258	174
Distributions à verser	44 590	28 964
Total du passif	<u>45 652</u>	<u>29 462</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>7 575 044</u>	<u>3 449 688</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	<u>23,31</u>	<u>19,71</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	146 510	82 987
Intérêts à distribuer	22	2
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	101 193	8 537
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	803 389	307 816
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	<u>1 051 114</u>	<u>399 342</u>
Gain (perte) de change net réalisé et latent	215	(32)
Revenu tiré du prêt de titres	24	27
Total des revenus (pertes), montant net	<u>1 051 353</u>	<u>399 337</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 855	2 863
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	1 065	520
Frais du comité d'examen indépendant	943	1 138
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	893	420
Coûts de transactions	191	193
Total des charges	<u>8 947</u>	<u>5 134</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	—	(662)
Charges, montant net	<u>8 947</u>	<u>4 472</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>1 042 406</u>	<u>394 865</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	<u>4,19</u>	<u>2,79</u>
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	<u>248 702</u>	<u>141 301</u>

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	<u>3 449 688</u>	<u>2 182 710</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	<u>1 042 406</u>	<u>394 865</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(133 065)	(76 101)
Gains nets réalisés sur les placements	(105 690)	(12 707)
Remboursement de capital	—	(4 188)
	<u>(238 755)</u>	<u>(92 996)</u>
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	3 716 558	1 420 070
Distributions réinvesties	105 690	12 707
Paiement au rachat	(500 543)	(467 668)
	<u>3 321 705</u>	<u>965 109</u>

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE

	2024	2023
	<u>7 575 044</u>	<u>3 449 688</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 042 406	394 865
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(101 193)	(8 537)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(803 389)	(307 816)
(Gain) perte de change latent	(63)	12
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(34 515)	—
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(1 261 002)	(1 017 713)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	1 310 494	1 013 431
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(2 653)	(3 032)
Charges à payer et autres montants à payer	564	115
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	<u>150 649</u>	<u>71 325</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	232	564
Montant payé au rachat de parts rachetables	345	750
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(117 439)	(51 325)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	<u>(116 862)</u>	<u>(50 011)</u>
Gain (perte) de change latent	63	(12)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	33 787	21 314
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	27 663	6 361
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	<u>61 513</u>	<u>27 663</u>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts	22	2
Dividende reçu, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	143 195	80 617

* 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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,7 %			
Services de communication – 1,3 %			
Québecor inc., cat. B	724	22 892	22 806
Rogers Communications, Inc., cat. B	1 730	96 853	76 449
	119 745	99 255	
Consommation discrétionnaire – 6,5 %			
Dollarama, Inc.	1 148	129 998	161 042
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	598	30 649	40 455
Magna International, Inc.	1 154	86 387	69 332
RB Global, Inc.	730	75 324	94 710
Restaurant Brands International Inc.	1 322	123 369	123 858
	445 727	489 397	
Consommation de base – 3,1 %			
Les Compagnies Loblaw Limitée	593	81 592	112 178
Metro Inc.	976	72 502	87 986
Saputo Inc.	1 185	33 259	29 613
	187 353	229 777	
Finance – 47,5 %			
Banque de Montréal	3 076	387 704	429 256
La Banque de Nouvelle-Écosse	5 239	364 467	404 398
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 931	273 653	357 446
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	91	120 312	182 000
Great-West Lifeco Inc.	1 190	49 079	56 727
iA Société financière inc.	360	34 024	47 995
Société financière IGM Inc.	383	15 125	17 584
Intact Corporation financière	765	165 593	200 223
Banque Nationale du Canada	1 475	159 837	193 284
Power Corp. du Canada	2 150	85 307	96 406
Banque Royale du Canada	4 300	613 282	745 276
Financière Sun Life inc.	2 473	175 031	211 071
La Banque Toronto-Dominion	8 596	705 867	657 852
	3 149 281	3 599 518	
Industrie – 16,1 %			
Air Canada	1 152	21 350	25 644
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 489	397 091	363 319
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	4 190	449 415	436 095
Stantec Inc.	489	56 017	55 150
TFI International Inc.	301	55 735	58 466
Thomson Reuters Corp.	622	122 828	143 570
Groupe WSP Global Inc.	540	110 294	136 598
	1 212 730	1 218 842	
Technologies de l'information – 18,3 %			
CGI, Inc.	910	127 726	143 125
Constellation Software, Inc.	89	300 012	395 597
Constellation Software, Inc., bons de souscription*	39	–	–
Open Text Corp.	1 353	65 184	55 040
Shopify, Inc., cat. A	5 195	562 938	794 783
	1 055 860	1 388 545	
Matériaux – 6,1 %			
Mines Agnico Eagle Limitée	2 055	168 444	231 105
CCL Industries, Inc., cat. B	629	44 095	46 515
West Fraser Timber Co. Ltd.	248	28 822	30 888
Wheaton Precious Metals Corp.	1 881	123 500	152 192
	364 861	460 700	
Services aux collectivités – 0,8 %			
Hydro One Ltd.	1 417	56 373	62 730
TOTAL DES ACTIONS	6 591 930	7 548 764	
COÛTS DE TRANSACTIONS	(134)		–
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	6 591 796	7 548 764	
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %		26 280	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			7 575 044

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

FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia

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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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	31 décembre 2024		
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)
Dollar américain	4 130	—	4 130
	4 130	—	0,1
31 décembre 2023			
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)
Dollar américain	1 542	—	1 542
	1 542	—	0,0

Au 31 décembre 2024, 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 2023). 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 31 décembre 2024, une tranche d'environ 99,7 % 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 755 000 \$

(344 000 \$ au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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	99,7	99,8
Services de communication	1,3	4,8
Consommation discrétionnaire	6,5	4,0
Consommation de base	3,1	3,4
Finance	47,5	48,3
Industrie	16,1	17,6
Technologies de l'information	18,3	15,5
Matériaux	6,1	4,9
Immobilier	—	0,5
Services aux collectivités	0,8	0,8
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME		
(DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,8	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.

31 décembre 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	7 548 764	—	—	7 548 764
	7 548 764	—	—	7 548 764
31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	3 443 721	—	—	3 443 721
	3 443 721	—	—	3 443 721

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait conclu 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
(en dollars)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	42 211 495	20 000 160
Trésorerie	186 964	90 935
Montant à recevoir pour la vente de titres	200 691	26 006
Souscriptions à recevoir	569 315	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	66 180	40 776
Total de l'actif	43 234 645	20 157 877
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	6 813	3 199
Montant à payer pour l'achat de titres	309 246	66 661
Charges à payer	2 116	1 056
Distributions à verser	218 300	–
Total du passif	536 475	70 916
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 698 170	20 086 961
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	22,77	20,09

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	990 963	577 102
Intérêts à distribuer	212	15
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	765 977	154 845
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	(799)	–
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 615 818	1 794 575
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	4 372 171	2 526 537
Gain (perte) de change net réalisé et latent	2 836	(3 019)
Revenu tiré du prêt de titres	1 382	717
Total des revenus (pertes), montant net	4 376 389	2 524 235
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	55 467	27 820
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	16 314	8 182
Frais du comité d'examen indépendant	943	1 138
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	113 056	57 946
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	9 087	4 821
Coûts de transactions	2 156	2 899
Total des charges	197 023	102 806
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	4 179 366	2 421 429
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	2,86	2,82
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	1 461 749	857 603

† 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 31 décembre (note 1)

	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	20 086 961	11 850 762
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	4 179 366	2 421 429
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(809 643)	(124 335)
Gains nets réalisés sur les placements	(815 110)	(169 570)
Remboursement de capital	(1 832)	–
	(1 626 585)	(293 905)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	19 243 318	6 099 545
Distributions réinvesties	815 110	9 130
	20 058 428	6 108 675
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	22 611 209	8 236 199
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	42 698 170	20 086 961

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 179 366	2 421 429
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(765 977)	(154 845)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 615 818)	(1 794 575)
(Gain) perte de change latent	598	162
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(23 343)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(29 087 875)	(10 681 294)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	10 349 578	4 472 972
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(25 404)	(21 453)
Charges à payer et autres montants à payer	4 674	1 684
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(17 984 201)	(5 755 920)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	18 674 003	6 099 545
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(593 175)	(284 775)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	18 080 828	5 814 770
Gain (perte) de change latent	(598)	(162)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	96 627	58 850
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	90 935	32 247
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	186 964	90 935
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	212	15
Dividende reçu, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	852 503	497 703

* 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 internationales à investissement responsable Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 %			
Australie – 7,0 %			
ANZ Group Holdings Ltd.	8 392	217 935	213 272
ASX Ltd.	574	33 300	33 264
Atlas Arteria Ltd., titres agrafés	2 545	13 730	10 764
Brambles Ltd.	3 975	51 360	68 102
CAR Group Ltd.	967	24 678	31 025
Cochlear Ltd.	186	44 628	48 012
Commonwealth Bank of Australia	4 419	457 501	603 031
Computershare Ltd.	1 370	31 421	41 417
CSL Ltd.	1 415	333 680	354 792
EBOS Group Ltd.	464	14 426	13 852
Evolution Mining Ltd.	5 096	15 793	21 827
Goodman Group	5 289	127 846	167 852
Insurance Australia Group Ltd.	6 570	34 703	49 494
Lynas Rare Earths Ltd.	2 431	16 526	13 919
Macquarie Group Ltd.	1 045	183 126	206 252
Mineral Resources Ltd.	660	33 375	20 129
Mirvac Group	11 550	22 162	19 284
National Australia Bank Ltd.	8 427	243 352	278 395
Northern Star Resources Ltd.	2 839	32 574	39 033
Pilbara Minerals Ltd.	7 132	22 414	13 908
Pro Medicus Ltd.	135	11 268	30 067
QBE Insurance Group Ltd.	3 881	51 869	66 353
Ramsay Health Care Ltd.	640	21 856	19 684
REA Group Ltd.	127	18 194	26 385
Reece Ltd.	970	20 059	19 331
SEK Ltd.	1 036	23 111	20 821
Sonic Healthcare Ltd.	1 366	38 222	32 854
Suncorp Group Ltd.	3 541	45 408	59 941
Transurban Group	9 295	112 000	110 827
Westpac Banking Corp.	9 596	232 703	276 170
WiseTech Global Ltd.	520	36 285	56 056
Worley Ltd.	964	13 451	11 760
	2 578 956	2 977 873	
Autriche – 0,3 %			
BAWAG Group AG	208	16 962	25 137
Erste Group Bank AG	802	47 011	71 257
Immofinanz AG	119	5 180	2 644
Raiffeisen Bank International AG	423	10 822	12 442
Verbund AG	88	9 522	9 174
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	93	3 491	4 203
Wienerberger AG	332	13 391	13 241
	106 379	138 098	
Belgique – 0,6 %			
Ackermans & van Haaren NV	68	16 789	19 292
Ageas SA	445	27 823	31 081
D'eteren Group	84	21 580	20 103
KBC Group NV	728	69 433	80 815
Sofina SA	42	13 876	13 661
UCB SA	306	45 532	87 588
Warehouses de Pauw CVA	541	21 330	15 308
	216 363	267 848	
Chine – 0,1 %			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	7 700	14 107	24 272
Danemark – 4,2 %			
Coloplast AS, série B	361	62 137	56 680
Danske Bank AS	1 810	62 360	73 631
DSV AS	571	146 645	174 355
Genmab AS	191	76 256	56 930
Novo Nordisk AS, cat. B	9 310	1 216 653	1 160 550
Novonetics (Novozymes) B, actions de cat. B	1 175	90 712	95 668
Pandora AS	233	38 703	61 282
Tryg AS	876	25 659	26 504
Vestas Wind Systems AS	3 811	111 273	74 646
	1 830 398	1 780 246	
Finlande – 1,1 %			
Elisa OYJ, série A	434	30 010	27 017
Huhtamaki OYJ	267	14 046	13 591
Kesko OYJ, série B	685	18 932	18 546
Kone OYJ, série B	948	67 720	66 355
Metsä Oyj	2 170	30 620	29 020
Nokia Oyj	13 728	81 239	87 390
Nordea Bank Abp	8 451	132 180	132 150
Orion OYJ, série B	314	19 150	20 005
Sampo OYJ, série A	1 389	83 152	81 461
	477 049	475 535	
France – 8,3 %			
Aéroports de Paris SA	88	15 215	14 639
AXA SA	4 853	215 546	248 043
BNP Paribas SA	2 871	256 918	253 204
Bouygues SA	518	24 185	22 017
Capgemini SE	516	122 518	121 531
Credit Agricole SA	2 904	55 092	57 477
Danone SA	1 786	154 098	173 207
Dassault Systèmes SE	2 067	115 491	103 123
EssilorLuxottica SA	775	248 417	271 923

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
France – 8,3 % (suite)			
Hermes International SCA	93	252 350	321 599
Kering SA	209	137 071	74 156
Legrand SA	696	93 338	97 475
L'Oréal SA	735	414 738	374 190
Orange SA	5 451	81 642	78 159
Sanofi SA	3 327	450 735	464 459
Sartorius Stedim Biotech	86	27 715	24 168
Schneider Electric SE	1 545	417 032	554 287
Société Générale SA	1 802	68 245	72 888
Vinci SA	1 457	221 217	216 420
	3 371 563	3 542 965	
Allemagne – 9,1 %			
adidas AG	510	147 674	179 854
Allianz SE	1 110	393 334	489 145
Bayerische Motoren Werke AG	953	124 077	112 093
Bayerische Motoren Werke AG, priv.	177	23 025	19 085
Beiersdorf AG	283	48 672	52 261
BioNTech SE, CAAE	326	50 440	53 426
Continental AG	323	33 068	31 180
Daimler Truck Holding AG	1 379	68 096	75 678
Deutsche Bank AG	5 111	89 219	126 657
Deutsche Boerse AG	503	129 761	166 599
Deutsche Post AG	3 039	183 694	153 788
Hannover Rück SE	174	51 659	62 554
Henkel AG & Co. KGaA	245	24 136	27 146
Henkel AG & Co. KGaA, sans droit de vote, priv.	503	54 785	63 448
Knorr-Bremse AG	221	21 481	23 154
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	382	211 101	277 109
Porsche Automobil Holding SE	479	26 590	25 930
SAP SE	2 796	613 357	983 944
Sartorius AG, priv.	73	33 063	23 396
Siemens AG	2 079	467 841	583 813
Siemens Energy AG	1 466	47 404	109 992
Siemens Healthineers AG	772	58 849	58 865
Symrise AG	409	62 860	62 525
Talanx AG	186	16 622	22 756
Volkswagen AG	102	14 741	13 998
Volkswagen AG, priv., sans droit de vote	557	73 412	73 860
	3 068 961	3 872 256	
Hong Kong – 1,7 %			
AIA Group Ltd.	32 400	372 253	337 727
Alibaba Health Information Technology Ltd.	12 000	7 207	7 376
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	4 800	10 542	5 981
Geely Automobile Holdings Ltd.	13 000	24 831	35 670
Hang Seng Bank Ltd.	2 000	37 052	35 381
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3 300	170 017	180 117
MTR Corp. Ltd.	4 000	18 799	20 070
Swire Pacific Ltd., cat. A	500	5 726	6 522
Swire Pacific Ltd., cat. B	7 500	13 739	15 552
Techtronic Industries Co. Ltd.	4 000	73 239	75 910
	733 405	720 306	
Irlande – 0,8 %			
AIIB Group PLC	4 713	31 032	37 411
Bank of Ireland Group PLC	3 084	39 110	40 445
ICON PLC	300	102 404	90 481
James Hardie Industries PLC	1 363	60 636	60 770
Kerry Group PLC, série A	432	54 686	59 993
Kingspan Group PLC	476	53 154	49 941
	341 022	339 041	
Israël – 1,3 %			
Airport City Ltd.	84	1 917	1 941
Bank Hapoalim BM	3 334	40 215	57 929
Bank Leumi Le-Israel BM	3 986	43 467	68 204
Camtek Ltd.	60	6 754	7 058
Cellebrity DI Ltd.	200	4 475	6 337
Check Point Software Technologies Ltd.	269	56 238	72 230
CyberArk Software Ltd.	111	33 518	53 184
Energix-Renewable Energies Ltd.	1 047	4 536	5 166
Enlight Renewable Energy Ltd.	413	9 574	10 278
First International Bank of Israel Ltd.	160	8 290	11 330
Global-e Online Ltd.	200	12 601	15 685
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	177	1 930	3 520
Israel Discount Bank Ltd., série A	3 078	20 529	30 276
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	399	18 478	24 821
Monday.com Ltd.	100	43 998	33 861
Nice Ltd.	164	44 707	40 212
Nova Ltd.	91	19 168	25 829
Phoenix Financial Ltd.	486	7 945	10 202
Plus500 Ltd.	231	7 236	11 267
Wix.com Ltd.	156	27 464	48 136
	413 040	537 466	
Italie – 2,2 %			
Amplifon SpA	384	18 485	14 211
Assicurazioni Generali SpA	2 898	88 147	117 693
Banca Mediolanum SpA	448	5 375	7 666

FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Italie – 2,2 % (suite)			
Banco BPM SpA	4 018	33 220	46 746
FinecoBank Banca Fineco SpA	1 816	38 698	45 408
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 029	15 137	15 041
Intesa Sanpaolo SpA	43 162	181 751	248 311
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 605	28 136	33 643
Moncler SpA	662	54 011	50 260
Nexi SpA	1 129	15 774	9 012
Poste Italiane SpA	951	15 322	19 290
PRADA SpA	1 200	11 113	13 364
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	311	22 861	23 436
Telecom Italia SpA	31 953	10 832	11 735
Telecom Italia SpA	25 421	9 565	10 960
UniCredit SpA	4 387	173 881	251 698
	722 308	918 474	

Japon – 26,1 %

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Japon – 26,1 % (suite)			
MatsukiyōCocokara & Co.	1 100	22 752	23 203
Mazda Motor Corp.	1 500	15 754	14 873
Mebuki Financial Group, Inc.	2 000	5 961	11 756
Medipal Holdings Corp.	500	10 575	10 892
MEIJI Holdings Co. Ltd.	700	23 901	20 505
Minebea Mitumi, Inc.	1 100	29 165	25 865
MISUMI Group, Inc.	700	18 456	15 726
Mitsubishi Electric Corp.	4 800	89 219	118 028
Mitsubishi HC Capital, Inc.	2 000	16 668	19 071
Mitsubishi Motors Corp.	1 300	5 788	6 336
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	29 000	333 902	489 899
Mizuho Financial Group, Inc.	6 300	145 506	223 288
MonotaRO Co. Ltd.	600	10 240	14 671
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	3 500	76 865	110 469
NEC Corp.	800	72 555	100 443
NGK Insulators Ltd.	800	14 301	14 737
Nichirei Corp.	400	14 283	15 250
NIDEC Corp.	2 700	93 824	70 542
Nintendo Co. Ltd.	3 200	215 249	271 285
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	2 200	22 381	20 606
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	157 800	209 433	228 161
Nippon Television Holdings, Inc.	400	7 862	10 057
Nissan Motor Co. Ltd.	6 100	31 694	26 795
Nisshin Seifun Group, Inc.	700	11 955	11 800
Niterra Co. Ltd.	500	16 231	23 244
Nitori Holdings Co. Ltd.	300	53 431	51 160
Nomura Holdings, Inc.	7 700	49 831	65 623
Nomura Research Institute Ltd.	1 300	52 120	55 426
NSK Ltd.	700	5 937	4 400
NTT Data Group Corp.	1 700	34 382	47 138
Obayashi Corp.	1 900	26 287	36 392
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	100	6 095	6 347
Obic Co. Ltd.	900	39 803	38 652
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	1 000	18 142	13 288
Olympus Corp.	3 400	79 757	73 756
Omron Corp.	600	37 855	29 392
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	1 000	25 717	14 958
Open House Group Co. Ltd.	200	10 817	9 753
Oracle Corp.	100	11 029	13 869
Otsuka Corp.	600	16 290	19 816
Persol Holdings Co. Ltd.	4 300	11 087	9 306
Rakuten Group, Inc.	4 000	27 333	31 440
Recruit Holdings Co. Ltd.	4 500	313 349	458 955
Resona Holdings, Inc.	5 500	37 430	57 604
Ricoh Co. Ltd.	1 700	20 903	28 182
Rinnai Corp.	300	8 721	8 947
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	500	15 341	13 166
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	700	14 653	23 048
Sanrio Co. Ltd.	400	17 639	20 279
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	900	12 596	13 330
Sanwa Holdings Corp.	400	16 239	16 113
SBI Holdings, Inc.	700	21 686	25 508
SCREEN Holdings Co. Ltd.	300	30 630	26 053
SCSK Corp.	500	11 731	15 241
Secom Co. Ltd.	1 200	54 977	58 959
Sega Sammy Holdings, Inc.	400	9 090	11 260
Seiko Epson Corp.	800	18 022	21 051
Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 100	21 678	27 330
Sekisui House Ltd.	1 700	50 216	58 837
SG Holdings Co. Ltd.	1 400	24 141	19 294
Shimadzu Corp.	800	32 275	32 659
Shimamura Co. Ltd.	200	15 429	16 132
Shiseido Co. Ltd.	1 300	52 733	33 150
Shizuoka Financial Group, Inc.	1 200	13 792	14 106
SMC Corp.	100	62 928	56 902
SoftBank Corp.	79 400	137 496	144 522
SoftBank Group Corp.	2 600	179 228	218 539
Sohgo Security Services Co. Ltd.	1 000	9 386	9 897
Sompo Holdings, Inc.	2 500	58 417	94 234
Sony Group Corp.	17 500	441 653	539 531
Square Enix Holdings Co. Ltd.	200	12 389	11 250
Stanley Electric Co. Ltd.	500	12 349	11 915
Subaru Corp.	1 800	44 115	46 468
Sugi Holdings Co. Ltd.	200	4 482	4 516
Sumitomo Electric Industries Ltd.	1 900	34 893	49 615
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	500	25 885	24 223
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	300	10 315	8 909
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	700	29 611	23 144
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	9 900	223 978	341 006
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	1 800	48 661	60 815
Sundrug Co. Ltd.	200	6 577	7 365
Suntory Beverage & Food Ltd.	400	19 389	18 350
Sysmex Corp.	1 400	41 477	37 365
T&D Holdings, Inc.	1 700	33 599	45 201
Taisei Corp.	500	23 856	30 377
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4 500	172 085	172 175
TBS Holdings, Inc.	400	13 610	14 829
TIS, Inc.	600	20 812	20 519
Tobu Railway Co. Ltd.	500	16 697	11 734

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Japon – 26,1 % (suite)			
MatsukiyōCocokara & Co.	1 100	22 752	23 203
Mazda Motor Corp.	1 500	15 754	14 873
Mebuki Financial Group, Inc.	2 000	5 961	11 756
Medipal Holdings Corp.	500	10 575	10 892
MEIJI Holdings Co. Ltd.	700	23 901	20 505
Minebea Mitumi, Inc.	1 100	29 165	25 865
MISUMI Group, Inc.	700	18 456	15 726
Mitsubishi Electric Corp.	4 800	89 219	118 028
Mitsubishi HC Capital, Inc.	2 000	16 668	19 071
Mitsubishi Motors Corp.	1 300	5 788	6 336
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	29 000	333 902	489 899
Mizuho Financial Group, Inc.	6 300	145 506	223 288
MonotaRO Co. Ltd.	600	10 240	14 671
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	3 500	76 865	110 469
NEC Corp.	800	72 555	100 443
NGK Insulators Ltd.	800	14 301	14 737
Nichirei Corp.	400	14 283	15 250
NIDEC Corp.	2 700	93 824	70 542
Nintendo Co. Ltd.	3 200	215 249	271 285
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	2 200	22 381	20 606
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	157 800	209 433	228 161
Nippon Television Holdings, Inc.	400	7 862	10 057
Nissan Motor Co. Ltd.	6 100	31 694	26 795
Nissrin Seifun Group, Inc.	700	11 955	11 800
Niterra Co. Ltd.	500	16 231	23 244
Nitori Holdings Co. Ltd.	300	53 431	51 160
Nomura Holdings, Inc.	7 700	49 831	65 623
Nomura Research Institute Ltd.	1 300	52 120	55 426
NSK Ltd.	700	5 937	4 400
NTT Data Group Corp.	1 700	34 382	47 138
Obayashi Corp.	1 900	26 287	36 392
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	100	6 095	6 347
Obic Co. Ltd.	900	39 803	38 652
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	1 000	18 142	13 288
Olympus Corp.	3 400	79 757	73 756
Omron Corp.	600	37 855	29 392
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	1 000	25 717	14 958
Open House Group Co. Ltd.	200	10 817	9 753
Oracle Corp.	100	11 029	13 869
Otsuka Corp.	600	16 290	19 816
Persol Holdings Co. Ltd.	4 300	11 087	9 306
Rakuten Group, Inc.	4 000	27 333	31 440
Recruit Holdings Co. Ltd.	4 500	313 349	458 955
Resona Holdings, Inc.	5 500	37 430	57 604
Ricoh Co. Ltd.	1 700	20 903	28 182
Rinnai Corp.	300	8 721	8 947
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	500	15 341	13 166
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	700	14 653	23 048
Sanrio Co. Ltd.	400	17 639	20 279
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	900	12 596	13 330
Sanwa Holdings Corp.	400	16 239	16 113
SBI Holdings, Inc.	700	21 686	25 508
SCREEN Holdings Co. Ltd.	300	30 630	26 053
SCSK Corp.	500	11 731	15 241
Secom Co. Ltd.	1 200	54 977	58 959
Sega Sammy Holdings, Inc.	400	9 090	11 260
Seiko Epson Corp.	800	18 022	21 051
Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 100	21 678	27 330
Sekisui House Ltd.	1 700	50 216	58 837
SG Holdings Co. Ltd.	1 400	24 141	19 294
Shimadzu Corp.	800	32 275	32 659
Shimamura Co. Ltd.	200	15 429	16 132
Shiseido Co. Ltd.	1 300	52 733	33 150
Shizuoka Financial Group, Inc.	1 200	13 792	14 106
SMC Corp.	100	62 928	56 902
SoftBank Corp.	79 400	137 496	144 522
SoftBank Group Corp.	2 600	179 228	218 539
Sohgo Security Services Co. Ltd.	1 000	9 386	9 897
Sompo Holdings, Inc.	2 500	58 417	94 234
Sony Group Corp.	17 500	441 653	539 531
Square Enix Holdings Co. Ltd.	200	12 389	11 250
Stanley Electric Co. Ltd.	500	12 349	11 915
Subaru Corp.	1 800	44 115	46 468
Sugi Holdings Co. Ltd.	200	4 482	4 516
Sumitomo Electric Industries Ltd.	1 900	34 893	49 615
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	500	25 885	24 223
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	300	10 315	8 909
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	700	29 611	23 144
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	9 900	223 978	341 006
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	1 800	48 661	60 815
Sundrug Co. Ltd.	200	6 577	7 365
Suntory Beverage & Food Ltd.	400	19 389	18 350
Sysmex Corp.	1 400	41 477	37 365
T&D Holdings, Inc.	1 700	33 599	45 201
Taisei Corp.	500	23 856	30 377
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4 500	172 085	172 175
TBS Holdings, Inc.	400	13 610	14 829
TIS, Inc.	600	20 812	20 519
Tobu Railway Co. Ltd.	500	16 697	11 734

FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Japon – 26,1 % (suite)			
Ioho Co. Ltd.	300	15 682	16 895
Tokio Marine Holdings, Inc.	5 100	197 624	267 332
Tokyo Electron Ltd.	1 400	323 992	309 850
Tokyu Corp.	1 500	24 820	23 171
TOPPAN Holdings, Inc.	700	21 547	26 962
TOTO Ltd.	500	19 613	17 410
Toyota Industries Corp.	500	50 944	58 865
Toyota Motor Corp.	30 500	768 556	878 084
Toyota Tsusho Corp.	2 000	46 013	51 759
Trend Micro, Inc.	400	26 439	31 359
Tsuruha Holdings, Inc.	100	10 200	7 984
USS Co. Ltd.	1 000	12 105	12 601
West Japan Railway Co.	1 300	35 516	33 275
Yakult Honsha Co. Ltd.	700	24 308	19 134
Yamada Holdings Co. Ltd.	2 200	8 923	9 122
Yamaha Motor Co. Ltd.	2 700	34 011	34 703
Yamato Holdings Co. Ltd.	700	15 035	11 358
Yamazaki Baking Co.	300	8 067	8 081
Yaskawa Electric Corp.	700	35 449	26 053
Yokogawa Electric Corp.	700	19 219	21 767
ZOZO, Inc.	400	12 566	17 925
	9 738 641	11 159 293	
Luxembourg – 0,1 %			
Allegro.eu SA	1 527	17 871	14 398
B&M European Value Retail SA	2 978	24 142	19 686
	42 013	34 084	
Pays-Bas – 7,5 %			
Adyen NV	86	166 608	184 045
AerCap Holdings NV	546	56 202	75 149
Argenx SE, CAAE	140	72 172	123 829
ASM International NV	153	106 904	127 326
ASML Holding NV	1 392	1 449 804	1 406 975
Ferrari NV	376	173 886	230 928
Ferrovial SE	1 435	77 176	86 766
ING Groep NV	9 403	193 971	211 873
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 572	107 022	120 618
Koninklijke KPN NV	9 122	44 745	47 751
Prosus NV	4 003	227 191	228 623
Stellantis NV	5 346	133 078	100 236
Universal Music Group NV	2 295	79 306	84 489
Wolters Kluwer NV	636	116 008	151 926
	3 004 073	3 180 534	
Nouvelle-Zélande – 0,5 %			
a2 Milk Co. Ltd.	2 450	13 741	12 437
Auckland International Airport Ltd.	3 888	25 119	27 255
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	1 564	38 423	48 392
Infratil Ltd.	2 313	20 925	23 483
Mainfreight Ltd.	294	17 880	17 411
Mercury NZ Ltd.	1 878	10 512	8 852
Meridian Energy Ltd.	3 730	16 744	17 762
Spark New Zealand Ltd.	5 660	19 459	13 454
Xero Ltd.	334	34 835	50 132
	197 638	219 178	
Norvège – 0,5 %			
AutoStore Holdings Ltd.	2 529	5 406	3 558
DNB Bank ASA	2 167	56 381	62 264
Gjensidige Forsikring ASA	491	12 265	12 498
Leroy Seafood Group ASA	654	3 867	4 071
Mowi ASA	1 223	32 053	30 161
Nordic Semiconductor ASA	414	7 304	5 266
Norsk Hydro ASA	3 662	25 743	29 001
Orkla ASA	2 072	23 144	25 805
Salmar ASA	201	14 448	13 757
Schibsted ASA	163	6 269	7 266
Schibsted ASA, série B	247	10 662	10 453
SpareBank 1 Sor-Norge ASA	513	8 776	9 524
Storebrand ASA	941	11 391	14 442
	217 709	228 066	
Pologne – 0,4 %			
Bank Polska Kasa Opieki SA	572	31 234	27 464
Budimex SA	42	8 649	6 823
CCC SA	100	6 240	6 400
CD Projekt SA	176	7 246	11 732
InPost SA	576	12 314	14 163
LPP SA	4	22 529	21 657
mBank SA	37	6 659	7 049
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2 273	33 240	47 295
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1 832	28 962	29 240
Santander Bank Polska SA	85	13 009	13 543
	170 082	185 366	
Portugal – 0,0 %			
Banco Comercial Portugues SA	21 924	9 135	15 173

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Singapour – 1,5 %			
City Developments Ltd.	1 100	7 461	5 926
DBS Group Holdings Ltd.	5 690	198 316	262 261
Keppel Ltd.	3 900	24 000	28 123
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	9 000	119 573	158 358
SATS Ltd.	2 496	7 996	9 578
Singapore Exchange Ltd.	2 400	24 790	32 235
United Overseas Bank Ltd.	3 700	109 543	141 712
	491 679	638 193	
Espagne – 2,8 %			
Aena SME SA	206	48 640	60 560
Amadeus IT Group SA, cat. A	1 255	111 648	127 467
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	16 657	197 592	234 471
Banco Santander SA	44 447	247 182	295 519
CaixaBank SA	9 398	57 074	73 283
Cellnex Telecom SA	1 756	86 425	79 788
EDP Renovaveis SA	1 144	24 485	17 105
Industria de Diseno Textil SA	3 207	176 184	237 083
Telefonica SA	15 319	88 918	89 818
	1 038 148	1 215 094	
Suède – 3,3 %			
AddTech AB, série B	693	22 269	27 169
Assa Abloy AB, série B	2 818	106 830	119 870
Atlas Copco AB, série A	8 129	164 091	178 659
Atlas Copco AB, série B	4 626	82 565	89 989
Avanza Bank Holding AB	421	13 678	14 954
Axfood AB	408	13 036	12 427
Beijer Ref AB	1 148	24 230	24 371
Boliden AB	744	32 944	30 069
Embracer Group AB	2 076	9 342	8 150
EQT AB	1 611	61 202	64 187
Fabege AB	642	8 922	6 919
Getinge AB, série B	644	18 991	15 218
H & M Hennes & Mauritz AB, série B	1 712	34 727	33 225
Hexagon AB	5 651	82 467	77 674
Holmen AB, série B	284	15 323	15 016
Husqvarna AB, cat. B	1 205	13 556	9 056
Industrade AB	805	27 104	29 024
Investment AB Latour, cat. B	439	13 527	15 765
L E Lundbergforetagen AB, cat. B	127	9 052	8 282
Lifco AB, cat. B	668	22 187	27 876
Nibe Industrier AB	3 955	43 308	22 260
Sagax AB, série B	769	26 236	22 641
Skandinaviska Enskilda Banken AB	4 336	78 144	85 476
Skanska AB, série B	909	23 240	27 533
SKF AB, série B	1 010	26 203	27 292
Svenska Handelsbanken AB, série A	3 456	45 985	51 372
Svenska Handelsbanken AB, série B	216	3 650	4 181
Sweco AB, cat. B	479	8 542	10 269
Swedbank AB	2 679	65 020	76 122
Swedish Orphan Biovitrum AB	618	19 654	25 532
Tele2 AB, série B	1 492	19 871	21 217
Telia Co. AB	6 609	26 485	26 384
Thule Group AB	260	10 173	11 561
Trelleborg AB, série B	563	23 551	27 744
Volvo AB, série B	4 138	126 631	144 671
Volvo AB, série A	564	20 233	19 836
Volvo Car AB	1 523	9 397	4 754
	1 352 366	1 416 745	
Suisse – 11,7 %			
Alcon AG	1 436	163 644	175 248
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	3	51 947	47 943
Cie Financière Richemont SA	1 561	300 754	341 616
DSM-Firmenich AG	819	140 005	119 189
Geberit AG	94	75 356	76 766
Givaudan SA	29	166 751	182 525
Kuehne & Nagel International AG	154	57 375	50 785
Nestlé SA	7 718	1 141 989	917 153
Novartis AG	5 637	749 247	793 493
Partners Group Holding AG	62	107 144	121 023
Roche Holding AG	1 977	814 712	801 620
Roche Holding AG	72	32 130	30 919
Schindler Holding AG, priv.	111	36 720	44 109
Schindler Holding AG	55	17 811	21 603
Sika AG	457	179 835	156 509
Straumann Holding AG	337	63 197	61 102
Swatch Group AG, série B	84	26 203	21 995
Swatch Group AG	170	10 800	8 660
Swiss Life Holding AG	78	81 007	86 600
Swiss Re AG	807	121 492	168 027
Swisscom AG	78	60 685	62 449
UBS Group AG	8 448	289 481	371 771
Zurich Insurance Group AG	399	276 730	341 171
	4 965 015	5 002 276	

FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 98,9 % (suite)			
Royaume-Uni – 7,8 %			
Admiral Group PLC	739	33 223	35 194
Auto Trader Group PLC	2 371	28 539	33 866
Aviva PLC	8 064	65 838	68 093
Barclays PLC	36 716	146 986	177 335
Berkeley Group Holdings PLC	298	22 586	20 934
BT Group PLC	17 487	41 453	45 372
Bunzl PLC	936	49 967	55 568
ConvaTec Group PLC	4 401	17 309	17 535
Croda International PLC	408	38 693	24 876
Experian PLC	2 602	142 397	161 458
Fresnillo PLC	453	4 883	5 071
GSK PLC	12 484	336 394	302 777
Haleon PLC	20 524	135 161	139 517
Hargreaves Lansdown PLC	902	14 629	17 839
Informa PLC	3 547	42 352	51 009
Intermediate Capital Group PLC	785	24 758	29 212
Kingfisher PLC	5 899	26 748	26 425
London Stock Exchange Group PLC	1 101	169 656	223 795
M&G PLC	7 244	25 618	25 815
Marks & Spencer Group PLC	5 562	39 782	37 619
NatWest Group PLC	17 302	83 303	125 312
Next PLC	328	47 673	56 114
Phoenix Group Holdings PLC	2 399	22 927	22 038
Reckitt Benckiser Group PLC	1 855	170 352	161 482
RELX PLC	5 077	255 130	331 861
Rentokil Initial PLC	6 085	48 719	43 929
Rightmove PLC	2 359	24 435	27 270
Sage Group PLC	2 825	47 617	64 775
Schroders PLC	2 866	19 168	16 705
Segro PLC	3 772	60 673	47 640
Spirax Group PLC	224	37 085	27 658
Standard Chartered PLC	5 095	57 221	90 725
Unilever PLC	7 258	529 321	594 566
United Utilities Group PLC	1 923	34 451	36 421
Vodafone Group PLC	62 982	90 609	77 482
Whitbread PLC	544	27 910	28 866
Wise PLC, cat. A	1 600	20 069	30 721
WPP PLC	2 700	39 681	40 238
	3 023 316	3 323 113	
TOTAL DES ACTIONS	38 123 366	42 211 495	
COÛTS DE TRANSACTIONS	(36 648)	–	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	38 086 718	42 211 495	
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,1 %		486 675	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS			
DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			42 698 170

FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia

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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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	31 décembre 2024			
	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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	
			Pourcentage de l'actif net (%)	
Euro	6 139 198	—	6 139 198	30,6
Yen japonais	4 561 298	—	4 561 298	22,7
Livre sterling	2 573 719	—	2 573 719	12,8
Franc suisse	2 447 414	—	2 447 414	12,2
Dollar australien	1 443 454	—	1 443 454	7,2
Couronne danoise	842 683	—	842 683	4,2
Couronne suédoise	804 972	—	804 972	4,0
Dollar de Hong Kong	357 285	—	357 285	1,8
Dollar de Singapour	278 633	—	278 633	1,4
Dollar américain	216 204	—	216 204	1,1
Shekel israélien	158 020	—	158 020	0,8
Couronne norvégienne	126 592	—	126 592	0,6
Dollar néo-zélandais	71 793	—	71 793	0,4
Zloty polonais	65 235	—	65 235	0,3
	20 086 500	—	20 086 500	100,1

Au 31 décembre 2024, 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 4 270 000 \$, ou environ 10,0 % (2 009 000 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024, une tranche d'environ 98,9 % 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 4 221 000 \$ (2 000 000 \$ au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
ACTIONS	98,9	99,6
Australie	7,0	6,9
Autriche	0,3	0,3
Belgique	0,6	0,6
Bermudes	—	0,1
Chine	0,1	0,0
Danemark	4,2	4,2
Finlande	1,1	1,2
France	8,3	8,8
Allemagne	9,1	8,3
Hong Kong	1,7	1,7
Irlande	0,8	0,7
Israël	1,3	1,1
Italie	2,2	1,8
Japon	26,1	22,7
Luxembourg	0,1	0,2
Pays-Bas	7,5	6,9
Nouvelle-Zélande	0,5	0,4
Norvège	0,5	0,6
Pologne	0,4	0,3
Portugal	0,0	0,0
Singapour	1,5	1,4
Espagne	2,8	2,6
Suède	3,3	4,0
Suisse	11,7	12,1
Royaume-Uni	7,8	12,7
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,4	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 (\$)
31 décembre 2024				
Actions	42 211 495	—	—	42 211 495
	42 211 495	—	—	42 211 495
31 décembre 2023				
Actions	20 000 160	—	—	20 000 160
	20 000 160	—	—	20 000 160

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait conclu 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
(en dollars)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	133 722 899	51 975 510
Trésorerie	420 956	212 791
Montant à recevoir pour la vente de titres	7	7
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	100 898	41 523
Total de l'actif	<u>134 244 760</u>	<u>52 229 824</u>
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	17 964	6 979
Charges à payer	3 962	1 611
Distributions à verser	313 200	194 328
Total du passif	<u>335 126</u>	<u>202 918</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>133 909 634</u>	<u>52 026 906</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	<u>29,76</u>	<u>21,68</u>

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	1 293 761	665 064
Intérêts à distribuer	1 753	428
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	7 249 605	1 427 979
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	19 828 717	7 950 878
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	28 373 836	10 044 349
Gain (perte) de change net réalisé et latent	14 379	(7 237)
Revenu tiré du prêt de titres	5 422	1 289
Total des revenus (pertes), montant net	28 393 637	10 038 401
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	132 421	57 900
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	28 376	12 407
Frais du comité d'examen indépendant	943	1 138
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	185 507	94 088
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	20 903	9 126
Coûts de transactions	2 359	830
Total des charges	370 509	175 489
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	28 023 128	9 862 912
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	7,89	4,67
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	3 552 459	2 110 959

† 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 31 décembre (note 1)

	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	52 026 906	29 259 742
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉES AUX ACTIVITÉS	28 023 128	9 862 912
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(881 300)	(476 728)
Gains nets réalisés sur les placements	(7 296 750)	(1 513 848)
	(8 178 050)	(1 990 576)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	54 740 900	17 225 930
Distributions réinvesties	7 296 750	1 513 848
Paiement au rachat	–	(3 844 950)
	62 037 650	14 894 828
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	81 882 728	22 767 164
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	133 909 634	52 026 906

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 023 128	9 862 912
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(7 249 605)	(1 427 979)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(19 828 717)	(7 950 878)
(Gain) perte de change latent	(862)	317
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(2 062)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(31 914 091)	(14 357 376)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	31 889 595	14 328 286
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(59 375)	(20 431)
Charges à payer et autres montants à payer	13 336	3 620
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	871 347	438 471
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*	98 384	28 243
Montant payé au rachat de parts rachetables*	–	(4 639)
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(762 428)	(282 400)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(664 044)	(258 796)
Gain (perte) de change latent	862	(317)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	207 303	179 675
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période	212 791	33 433
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	420 956	212 791
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 753	428
Dividende reçu, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 048 879	550 546

* 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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 %			
Services de communication – 4,1 %			
Applovin Corp., cat. A	814	206 615	379 106
Charter Communications, Inc., cat. A	329	159 885	162 188
Comcast Corp., cat. A	15 068	852 496	813 305
Electronic Arts, Inc.	936	169 750	196 943
Fox Corp., cat. A	890	43 299	62 182
Fox Corp., cat. B	473	20 932	31 116
Netflix, Inc.	1 676	1 180 298	2 148 458
Omnimic Group, Inc.	823	99 103	101 840
Pinterest, Inc., cat. A	2 600	125 240	108 440
Snap, Inc., cat. A	3 828	53 252	59 294
Take-Two Interactive Software, Inc.	639	126 710	169 171
Walt Disney Co.	7 394	1 039 609	1 184 102
Warner Bros Discovery, Inc.	8 903	132 600	135 341
Warner Music Group Corp., cat. A	474	20 365	21 133
	4 230 154	5 572 619	
Consommation discrétionnaire – 8,0 %			
Airbnb, Inc.	1 744	308 951	329 605
Aptiv PLC	1 527	160 245	132 822
AutoZone Inc.	72	268 500	331 568
Best Buy Co., Inc.	906	101 468	111 798
Booking Holdings, Inc.	122	544 028	871 761
Carvana Co.	380	127 097	111 139
Chipotle Mexican Grill, Inc.	5 866	378 883	508 720
Coupaing, Inc., cat. A	5 057	169 104	159 860
DoorDash, Inc., cat. A	1 173	180 331	282 996
DR Horton, Inc.	1 376	265 579	276 699
eBay, Inc.	2 313	164 487	206 080
Expedia Group, Inc.	481	84 408	128 898
Ford Motor Co.	16 310	263 136	232 225
Genuine Parts Co.	652	129 226	109 487
Home Depot, Inc.	4 578	2 183 002	2 561 141
Lennar Corp., cat. A	1 079	209 059	211 621
Lennar Corp., cat. B	24	3 944	4 561
Lowe's Cos., Inc.	2 578	812 126	915 055
Lululemon Athletica, Inc.	406	189 621	223 293
NIKE, Inc., cat. B	5 573	726 060	606 502
NVR, Inc.	13	127 573	152 918
O'Reilly Automotive, Inc.	236	354 467	402 479
PulteGroup, Inc.	952	130 034	149 102
Ross Stores, Inc.	1 437	243 086	312 629
TJX Cos., Inc.	4 781	594 477	830 694
Tractor Supply Co.	2 455	162 847	187 343
Ulta Beauty, Inc.	182	105 734	113 844
Yum! Brands, Inc.	1 219	214 885	235 205
	9 202 358	10 700 045	

Consommation de base – 5,5 %			
Archer-Daniels-Midland Co.	2 203	193 752	160 065
Church & Dwight Co., Inc.	1 035	136 783	155 865
Clorox Co.	510	103 047	119 125
Colgate-Palmolive Co.	3 925	458 983	513 181
Estée Lauder Cos., Inc., cat. A	1 387	237 506	149 569
General Mills, Inc.	2 598	242 810	238 273
Hershey Co.	676	183 772	164 646
Hormel Foods Corp.	1 287	53 852	58 065
Keurig Dr Pepper, Inc.	4 920	224 840	227 279
Kraft Heinz Co.	3 495	167 833	154 364
McCormick & Co., Incorporated, sans droit de vote	1 138	120 425	124 780
Mondelez International, Inc., cat. A	6 123	565 474	525 988
Monster Beverage Corp.	2 698	188 414	203 947
PepsiCo, Inc.	6 222	1 429 218	1 360 706
Procter & Gamble Co.	10 597	2 269 227	2 555 088
Sysco Corp.	2 010	210 485	221 029
Target Corp.	2 069	437 858	402 246
	7 224 279	7 334 216	

Finance – 23,4 %			
Aflac, Inc.	2 224	259 158	330 859
Allstate Corp.	1 099	231 113	304 720
American Express Co.	2 206	608 979	941 616
American International Group, Inc.	2 772	248 221	290 231
Ameriprise Financial, Inc.	365	186 422	279 495
Aon PLC, cat. A	798	348 041	412 202
Apollo Global Management, Inc.	1 471	195 194	349 411
Arch Capital Group Ltd.	1 767	204 091	234 689
Ares Management Corp.	731	126 593	186 116
Arthur J. Gallagher & Co.	943	318 283	384 964
Bank of America Corp.	25 698	1 266 964	1 624 342
Bank of New York Mellon Corp.	3 004	226 271	331 933
Blackstone Inc., cat. A	2 589	416 081	642 006
Capital One Financial Corp.	1 288	227 668	330 320
Cboe Global Markets, Inc.	457	106 270	128 428
Charles Schwab Corp.	5 662	525 033	602 670
Chubb Ltd.	1 746	567 222	693 816
Cincinnati Financial Corp.	600	95 320	124 002
Citigroup, Inc.	7 386	560 016	747 721
Citizens Financial Group, Inc.	1 646	81 122	103 592
CME Group Inc.	1 544	439 607	515 685
Coinbase Global, Inc., cat. A	566	121 153	202 121
Corpay, Inc.	283	103 477	137 741

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)			
Finance – 23,4 % (suite)			
Discover Financial Services	843	134 703	210 024
Everest Group Ltd.	150	72 664	78 193
Fidelity National Financial, Inc.	1 098	73 973	88 653
Fidelity National Information Services, Inc.	2 350	241 063	272 984
Fifth Third Bancorp	2 640	131 759	160 531
Global Payments, Inc.	943	149 119	151 978
Goldman Sachs Group, Inc.	1 145	623 166	942 956
Hartford Financial Services Group, Inc.	1 270	155 530	199 821
Interactive Brokers Group Inc., cat. A	388	53 219	98 586
Intercontinental Exchange, Inc.	2 531	455 016	542 409
JPMorgan Chase & Co.	10 508	2 420 849	3 622 643
KeyCorp	3 385	68 508	83 443
M&T Bank Corp.	590	122 292	159 534
Markel Group, Inc.	52	101 391	129 099
Marsh & McLennan Cos., Inc.	2 142	562 830	654 355
Mastercard, Inc., cat. A	3 372	1 964 662	2 553 659
MetLife, Inc.	2 555	245 022	300 876
Moody's Corp.	692	361 713	471 114
Morgan Stanley	4 406	554 958	796 651
MSCI, Inc.	345	248 871	297 712
Nasdaq, Inc.	1 639	141 173	182 236
Northern Trust Corp.	743	86 968	109 530
PayPal Holdings, Inc.	4 398	442 927	539 856
PNC Financial Services Group, Inc.	1 522	331 957	422 137
Principal Financial Group, Inc.	1 008	105 857	112 222
Progressive Corp.	2 429	602 788	837 051
Prudential Financial, Inc.	1 467	212 902	250 079
Raymond James Financial, Inc.	637	97 266	142 303
Regions Financial Corp.	3 443	126 127	116 465
Rocket Cos., Inc., cat. A	671	13 069	10 866
S&P Global, Inc.	1 429	837 842	1 023 545
State Street Corp.	1 159	121 303	163 604
Synchrony Financial	1 304	73 277	121 902
T. Rowe Price Group, Inc.	857	132 260	139 388
Travelers Companies, Inc.	882	238 176	305 567
Truist Financial Corp.	5 262	294 050	328 292
U.S. Bancorp	5 690	326 961	391 410
Visa, Inc., cat. A	6 475	2 235 533	2 943 073
W.R. Berkley Corp.	1 248	85 397	105 036
Wells Fargo & Co.	11 676	884 768	1 179 500
Willis Towers Watson PLC	410	142 606	184 706
	23 736 814	31 322 669	

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Soins de santé – 18,4 %			
Finance – 23,4 %			
AbbVie, Inc.	7 334	1 667 144	1 874 337
Agilent Technologies, Inc.	1 295	235 783	250 204
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	545	140 940	184 440
Avantor, Inc.	2 988	95 727	90 545
Biogen, Inc.	656	197 349	144 274
Boston Scientific Corp.	6 329	546 451	813 023
Bristol-Myers Squibb Co.	8 312	647 157	676 136
Centene Corp.	2 606	250 234	227 051
Cigna Group	1 301	544 368	516 685
Danaher Corp.	3 001	972 480	990 746
Dexcom, Inc.	1 740	222 593	194 617
Edwards Lifesciences Corp.	2 654	279 309	282 571
Elevance Health, Inc.	1 143	733 416	606 421
Eli Lilly & Co.	4 328	4 558 425	4 805 337
Gilead Sciences, Inc.	5 033	528 452	668 617
Hologic, Inc.	981	101 156	101 710
Humana, Inc.	440	228 844	160 550
IDEXX Laboratories, Inc.	390	248 614	231 898
Illumina, Inc.	630	140 568	121 078
Intuitive Surgical, Inc.	1 444	708 925	1 083 986
IQVIA Holdings, Inc.	800	237 857	226 096
Medtronic PLC	5 398	637 753	620 141
Merck & Co., Inc.	12 000	1 774 354	1 716 866
Mettler-Toledo International, Inc.	92	165 719	161 910
Moderna, Inc.	1 649	209 676	98 611
Pfizer, Inc.	27 250	1 198 103	1 039 736
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	555	627 493	568 582
ResMed, Inc.	605	177 366	198 986
Royalty Pharma PLC, cat. A	1 670	70 654	61 270
Stryker Corp.	1 307	542 886	676 796
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 754	1 311 607	1 312 334
UnitedHealth Group, Inc.	3 931	2 840 731	2 859 912
Veeva Systems, Inc., cat. A	603	165 267	182 336
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1 049	552 445	607 542
Waters Corp.	227	99 550	121 114
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	801	132 080	121 685
	23 791 476	24 598 143	

Industrie – 6,3 %			
3M Co.			
AMETEK, Inc.			
Automatic Data Processing, Inc.	1 650	558 697	694 657
Broadridge Financial Solutions, Inc., CAAE parrainé	488	124 207	158 679
Carrier Global Corp.	3 915	323 289	384 341
Copart, Inc.	3 680	227 031	303 741
CoStar Group, Inc.	1 778	185 625	183 064

FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)							
Industrie – 6,3 % (suite)							
Cummins, Inc.	552	201 505	276 749	Amcor PLC	6 505	92 089	88 035
Deere & Co.	1 075	570 315	655 068	Ball Corp.	1 362	115 937	107 990
Dover Corp.	553	119 815	149 203	DuPont de Nemours, Inc.	1 650	178 985	180 944
Equifax, Inc.	568	186 464	208 186	Ecolab, Inc.	1 131	316 131	381 146
Expeditors International of Washington, Inc.	613	96 509	97 657	Martin Marietta Materials, Inc.	225	164 687	167 137
Fastenal Co.	2 074	178 960	214 495	Newmont Corp.	5 844	339 623	312 828
Ferguson Enterprises, Inc.	774	190 872	193 212	Nucor Corp.	922	194 874	154 760
Illinois Tool Works, Inc.	1 192	389 742	434 687	PPG Industries, Inc.	1 023	184 164	175 744
Ingersoll Rand, Inc.	1 696	171 687	220 649	Sherwin-Williams Co.	995	416 246	486 443
JB Hunt Transport Services, Inc.	314	75 790	77 069	Vulcan Materials Co.	466	139 031	172 396
Johnson Controls International PLC	2 718	239 622	308 540				
Masco Corp.	976	93 916	101 865				
Otis Worldwide Corp.	1 758	211 481	234 151				
PACCAR, Inc.	1 987	257 534	297 258				
Paychex, Inc.	1 305	219 921	263 172				
Quanta Services, Inc.	620	191 608	281 817				
Rockwell Automation, Inc.	447	155 994	183 727				
Roper Technologies, Inc.	441	301 368	329 713				
Trane Technologies PLC	987	363 107	524 294				
TransUnion	856	92 730	114 135				
Verisk Analytics, Inc.	600	185 929	237 674				
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	681	123 179	185 687				
W.W. Grainger, Inc.	165	205 014	250 129				
Xylem, Inc.	1 124	179 173	187 551				
	6 970 204	8 420 134					
Technologies de l'information – 31,1 %							
Adobe, Inc.	1 847	1 241 215	1 181 228				
Advanced Micro Devices, Inc.	8 150	1 468 700	1 415 819				
Amdocs Ltd.	475	55 760	58 163				
ANSYS, Inc.	369	155 552	179 020				
Applied Materials, Inc.	3 862	867 351	903 300				
Arista Networks, Inc.	3 987	340 528	633 790				
ARM Holdings PLC, CAAE parrainé	432	86 972	76 644				
Atlassian Corp., cat. A	534	134 781	186 916				
Autodesk, Inc.	852	265 817	362 176				
Block, Inc., cat. A	2 096	197 885	256 200				
Broadcom, Inc.	20 391	3 310 872	6 799 018				
Cadence Design Systems, Inc.	1 097	369 444	474 037				
CDW Corp.	650	184 587	162 698				
Cisco Systems, Inc.	15 832	1 075 895	1 347 959				
Cloudflare, Inc., cat. A	1 179	116 204	182 586				
Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	2 106	209 509	232 918				
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	927	362 465	456 172				
Datadog, Inc., cat. A	1 261	187 684	259 141				
Enphase Energy, Inc.	793	126 419	78 329				
Fair Isaac Corp.	100	179 076	286 336				
Fortinet, Inc.	2 646	252 601	359 541				
Gartner, Inc.	316	175 793	220 178				
Gen Digital, Inc.	2 180	67 729	85 844				
HP, Inc.	4 021	172 955	188 699				
HubSpot, Inc.	196	135 125	196 410				
Intuit, Inc.	1 121	841 493	1 013 282				
KLA Corp.	690	547 311	625 305				
Lam Research Corp.	5 995	593 413	622 768				
Marvell Technology, Inc.	2 967	255 042	471 306				
MongoDB, Inc.	304	129 017	101 787				
Motorola Solutions, Inc.	714	345 196	474 652				
NetApp, Inc.	929	118 324	155 093				
NVIDIA Corp.	65 247	6 386 361	12 601 537				
Oracle Corp.	6 839	1 095 933	1 639 046				
Palo Alto Networks, Inc.	2 608	497 805	682 500				
QUALCOMM, Inc.	4 703	949 158	1 039 063				
Salesforce, Inc.	3 736	1 247 231	1 796 394				
ServiceNow, Inc.	832	810 311	1 268 521				
Snowflake, Inc., cat. A	1 359	282 910	301 796				
Spotify Technology SA	584	201 195	375 758				
SS&C Technologies Holdings, Inc.	930	83 074	101 358				
Super Micro Computer, Inc.	4 471	345 466	195 992				
Synopsys, Inc.	629	397 862	439 070				
Trade Desk, Inc.	1 789	199 112	302 398				
Trimble, Inc.	895	68 543	90 953				
VeriSign Inc.	365	96 334	108 642				
Workday, Inc., cat. A	880	278 440	326 567				
Zebra Technologies Corp., cat. A	209	88 159	116 091				
Zoom Communications, Inc., cat. A	1 006	101 116	118 076				
Zscaler, Inc.	386	94 682	100 154				
	27 794 407	41 651 231					

FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia

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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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	31 décembre 2024			
	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

Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	
			Pourcentage de l'actif net (%)	
Dollar américain	52 032 815	—	52 032 815	100,0
	52 032 815	—	52 032 815	100,0

Au 31 décembre 2024, 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 13 392 000 \$, ou environ 10,0 % (5 203 000 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024, une tranche d'environ 99,9 % 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 13 372 000 \$ (5 198 000 \$ au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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	4,1	3,6
Consommation discrétionnaire	8,0	8,3
Consommation de base	5,5	5,6
Finance	23,4	22,3
Soins de santé	18,4	17,0
Industrie	6,3	7,1
Technologies de l'information	31,1	33,3
Matériaux	1,7	1,1
Immobilier	1,3	1,5
Services aux collectivités	0,1	0,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,3	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.

31 décembre 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	133 722 899	—	—	133 722 899
	133 722 899	—	—	133 722 899
31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	51 975 510	—	—	51 975 510

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait conclu 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

	31 décembre (en dollars)	31 décembre 2024	31 décembre 2023
ACTIF			
Actif courant			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	1 893 904 855	670 027 590	
Actifs financiers non dérivés	5 178 980	2 793 249	
Trésorerie	107	536 966	
Montant à recevoir pour la vente de titres	952 526	536 966	
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	Total de l'actif	1 900 036 468	673 357 805
PASSIF			
Passif courant			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)	29 566	–	
Instruments dérivés	87 402	31 173	
Frais de gestion à payer (note 5)	47 312	18 820	
Charges à payer	3 914 420	2 442 364	
Distributions à verser	Total du passif	4 078 700	2 492 357
Total du passif	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 895 957 768	670 865 448
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART			
	38,46	28,43	

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2024	2023
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	19 745 872	10 042 801
Intérêts à distribuer	36 311	7 405
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	56 263 720	2 566 916
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	124 374	–
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	343 328 439	119 633 570
Variation du gain (de la perte) latent sur les instruments dérivés	(29 566)	–
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	419 469 150	132 250 692
Gain (perte) de change net réalisé et latent	189 888	(79 474)
Revenu tiré du prêt de titres	39 656	12 294
Total des revenus (pertes), montant net	419 698 694	132 183 512
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	731 844	307 334
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	399 079	184 401
Frais du comité d'examen indépendant	943	1 138
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	2 765 218	1 403 559
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	107 212	43 518
Coûts de transactions	2 478	1 642
Total des charges	4 006 774	1 941 592
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
	415 691 920	130 241 920
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
	9,69	5,51
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS		
	42 891 803	23 623 836

† 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 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE		
	670 865 448	546 757 752
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
	415 691 920	130 241 920
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement	(15 040 461)	(8 015 764)
Remboursement de capital	(143 659)	–
	(15 184 120)	(8 015 764)
TRANSACTIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit de l'émission de titres	1 135 303 180	98 594 390
Paiement au rachat	(310 718 660)	(96 712 850)
	824 584 520	1 881 540
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	1 225 092 320	124 107 696
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	1 895 957 768	670 865 448

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2024	2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	415 691 920	130 241 920
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(56 263 720)	(2 566 916)
Variation du gain (de la perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(343 328 439)	(119 633 570)
Variation (du gain) de la perte latent sur les instruments dérivés	29 566	–
(Gain) perte de change latent	(11 919)	6 114
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	(124 811)	–
Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(36 089 284)	(29 843 067)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	35 918 286	30 265 201
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(415 560)	(102 228)
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	84 721	8 172
Charges à payer et autres montants à payer	Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	15 490 760
	8 375 626	8 375 626
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de l'émission de parts rachetables*		
	515 672	122 827
Montant payé au rachat de parts rachetables*		
	79 444	(410 156)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
	(13 712 064)	(7 147 900)
	(13 116 948)	(7 435 229)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement		
Gain (perte) de change latent		
	11 919	(6 114)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
	2 373 812	940 397
Trésorerie (découvert bancaire), à l'ouverture de la période		
	2 793 249	1 858 966
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE), À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE		
	5 178 980	2 793 249
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾		
Dividende reçu, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾		
	36 311	7 405
	16 564 915	8 537 193

* 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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 %							
Services de communication – 9,6 %							
Alphabet, Inc., cat. A	153 174	29 058 355	41 701 815	Hershey Co.	3 896	986 887	948 907
Alphabet, Inc., cat. C	136 319	26 342 368	37 336 521	Hormel Foods Corp.	7 393	360 569	333 545
AppLovin Corp., cat. A	5 878	898 580	2 737 574	Kellanova	6 840	576 522	796 525
AT&T, Inc.	188 105	4 732 166	6 160 028	Keurig Dr Pepper, Inc.	27 744	1 231 409	1 281 634
Charter Communications Inc., cat. A	2 530	1 409 792	1 247 219	Kimberly-Clark Corp.	8 896	1 536 009	1 676 556
Comcast Corp., cat. A	100 168	5 924 761	5 406 633	Kraft Heinz Co.	20 828	998 693	919 913
Electronic Arts, Inc.	6 315	1 174 638	1 328 731	Kroger Co.	17 517	1 123 139	1 540 549
Fox Corp., cat. A	6 274	290 503	438 350	McCormick & Co., Incorporated, sans droit de vote	6 410	663 820	702 846
Fox Corp., cat. B	3 688	159 296	242 609	Mondelez International, Inc., cat. A	35 496	3 216 249	3 049 237
Meta Platforms, Inc., cat. A	56 952	32 082 264	47 958 168	Monster Beverage Corp.	18 341	1 256 102	1 386 429
Netflix, Inc.	10 962	8 449 553	14 052 149	PepsiCo, Inc.	36 040	7 931 600	7 881 685
Omnimic Group, Inc.	5 018	569 215	620 941	Philip Morris International, Inc.	40 875	5 380 990	7 074 946
Pinterest, Inc., cat. A	15 290	790 674	637 712	Procter & Gamble Co.	61 640	12 831 737	14 862 281
ROBLOX Corp., cat. A	12 159	768 557	1 011 802	Sysco Corp.	12 695	1 320 379	1 396 003
Snap, Inc., cat. A	26 382	818 012	408 642	Target Corp.	12 268	2 748 194	2 385 094
Take-Two Interactive Software, Inc.	4 395	902 552	1 163 549	Tyson Foods, Inc., cat. A	7 395	621 279	610 902
TKO Group Holdings, Inc.	1 866	290 750	381 378	Walmart, Inc.	114 637	9 102 604	14 896 089
T-Mobile U.S., Inc.	12 660	2 757 606	4 018 966				
Verizon Communications, Inc.	110 357	6 563 641	6 347 030				
Walt Disney Co.	47 401	7 648 376	7 590 965				
Warner Bros Discovery, Inc.	59 103	1 116 138	898 470				
Warner Music Group Corp., cat. A	3 326	148 959	148 287				
	132 896 756	181 837 539					
Consommation discrétionnaire – 11,5 %							
Airbnb, Inc.	11 159	2 170 495	2 108 983				
Amazon.com, Inc.	245 691	55 919 835	77 522 070				
Apivit PLC	7 348	944 059	639 146				
AutoZone Inc.	451	1 512 629	2 076 907				
Best Buy Co., Inc.	4 981	589 176	614 643				
Booking Holdings, Inc.	874	3 855 086	6 245 238				
Builders FirstSource, Inc.	3 062	702 230	629 431				
Carnival Corp.	26 203	614 692	939 114				
Carvana Co.	2 937	627 541	858 991				
Chipotle Mexican Grill, Inc.	35 631	2 185 672	3 090 044				
Coupaing, Inc., cat. A	28 825	778 036	911 205				
Darden Restaurants, Inc.	3 051	629 274	819 186				
Deckers Outdoor Corp.	3 904	779 502	1 140 296				
DoorDash, Inc., cat. A	8 400	1 399 094	2 026 568				
DR Horton, Inc.	7 472	1 299 606	1 502 538				
DraftKings, Inc.	11 226	555 560	600 603				
eBay, Inc.	13 052	929 640	1 162 887				
Endeavor Group Holdings, Inc.	5 015	188 491	225 681				
Expedia Group, Inc.	3 178	613 899	851 640				
Flutter Entertainment PLC	4 637	1 217 033	1 723 586				
Ford Motor Co.	102 564	1 743 314	1 460 325				
Garmin Ltd.	3 913	744 398	1 160 765				
General Motors Co.	29 337	1 749 453	2 247 593				
Genuine Parts Co.	3 504	641 736	588 407				
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	6 282	1 528 041	2 233 034				
Home Depot, Inc.	25 994	12 332 700	14 542 224				
Las Vegas Sands Corp.	9 461	633 065	698 846				
Lennar Corp., cat. A	6 104	1 107 172	1 197 161				
Lennar Corp., cat. B	358	58 611	68 041				
Live Nation Entertainment, Inc.	3 942	514 763	734 185				
Lowe's Cos., Inc.	14 955	4 524 678	5 308 244				
Lululemon Athletica, Inc.	2 775	1 425 917	1 526 200				
Marriott International, Inc., cat. A	6 307	1 820 599	2 530 189				
McDonald's Corp.	18 754	6 874 916	7 818 914				
MercadoLibre, Inc.	1 216	2 578 336	2 973 817				
MGM Resorts International	6 927	377 130	345 198				
NIKE, Inc., cat. B	31 026	4 619 590	3 376 516				
NVR, Inc.	72	582 974	846 928				
O'Reilly Automotive, Inc.	1 528	1 877 368	2 605 878				
PulteGroup, Inc.	5 437	753 072	851 543				
Ross Stores, Inc.	8 498	1 505 077	1 848 795				
Royal Caribbean Cruises Ltée	5 850	1 042 220	1 940 903				
Starbucks Corp.	29 471	3 817 785	3 867 649				
Tesla, Inc.	72 835	23 172 828	42 302 764				
TJX Cos., Inc.	29 513	3 625 164	5 127 853				
Tractor Supply Co.	14 588	909 628	1 113 223				
Ulta Beauty, Inc.	1 252	746 496	783 146				
Williams-Sonoma, Inc.	3 238	660 605	862 363				
Yum! Brands, Inc.	7 370	1 280 162	1 422 033				
	160 759 348	218 071 494					
Consommation de base – 5,3 %							
Altria Group, Inc.	44 994	2 718 709	3 383 705				
Archer-Daniels-Midland Co.	12 859	1 027 263	934 307				
Brown-Forman Corp., cat. A	1 305	98 262	70 738				
Brown-Forman Corp., cat. B	7 887	622 300	430 810				
Bunge Global SA	3 841	520 891	429 556				
Campbell's Co.	5 058	311 120	304 653				
Church & Dwight Co., Inc.	6 409	827 971	965 156				
Clorox Co.	3 331	702 790	778 049				
Coca-Cola Co.	102 087	8 224 226	9 141 108				
Colgate-Palmolive Co.	21 650	2 471 890	2 830 667				
Conagra Brands, Inc.	12 323	505 694	491 812				
Constellation Brands, Inc., cat. A	4 017	1 283 442	1 276 772				
Costco Wholesale Corp.	11 616	10 376 892	15 307 327				
Dollar General Corp.	5 842	1 203 687	637 037				
Dollar Tree, Inc.	5 431	882 173	585 346				
Estée Lauder Cos., Inc., cat. A	5 552	1 374 563	598 707				
General Mills, Inc.	14 833	1 301 534	1 360 394				

FNB indiciel d'actions américaines Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2024

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)			
Finance – 13,3 % (suite)			
Marsh & McLennan Cos., Inc.	12 918	3 219 029	3 946 295
Mastercard, Inc., cat. A	21 466	12 421 686	16 256 480
MetLife, Inc.	15 713	1 435 643	1 850 360
Moody's Corp.	4 136	2 114 226	2 815 792
Morgan Stanley	32 398	4 020 907	5 857 899
MSCL, Inc.	1 998	1 463 620	1 724 143
Nasdaq, Inc.	10 786	910 209	1 199 266
Northern Trust Corp.	5 520	678 355	813 734
PayPal Holdings, Inc.	26 734	3 956 613	3 281 608
PNC Financial Services Group, Inc.	10 356	2 294 203	2 872 308
Principal Financial Group, Inc.	6 430	649 716	715 859
Progressive Corp.	15 268	3 463 308	5 261 461
Prudential Financial, Inc.	9 495	1 359 745	1 618 611
Raymond James Financial, Inc.	4 930	750 012	1 101 340
Regions Financial Corp.	24 254	656 520	820 427
Robinhood Markets, Inc., cat. A	13 004	347 631	696 850
Rocket Cos., Inc., cat. A	3 341	62 179	54 105
S&P Global, Inc.	8 224	4 736 760	5 890 578
State Street Corp.	8 041	861 477	1 135 062
Synchrony Financial	10 114	587 690	945 487
T. Rowe Price Group, Inc.	5 801	1 007 118	943 510
TPG, Inc.	2 297	216 885	207 595
Tradeweb Markets, Inc., cat. A	2 948	390 432	555 076
Travelers Cos., Inc.	5 969	1 590 818	2 067 948
Truist Financial Corp.	35 091	2 039 050	2 189 296
U.S. Bancorp	38 992	2 367 863	2 682 225
Visa, Inc., cat. A	43 729	15 340 144	19 876 087
W.R. Berkley Corp.	7 950	547 554	669 100
Wells Fargo & Co.	89 075	6 211 152	8 998 282
Willis Towers Watson PLC	2 633	909 021	1 186 171
	188 782 361	251 076 166	

Soins de santé – 10,2 %

Abbott Laboratories	45 307	7 036 002	7 370 307
AbbVie, Inc.	46 260	9 829 070	11 822 582
Agilent Technologies, Inc.	7 775	1 409 835	1 502 191
Align Technology, Inc.	1 924	934 221	576 967
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	3 385	823 765	1 145 561
Amgen, Inc.	13 892	5 043 439	5 207 450
Avantor, Inc.	17 404	629 828	527 391
Baxter International, Inc.	13 227	914 037	554 713
Becton Dickinson & Co.	7 490	2 436 052	2 443 870
Biogen, Inc.	3 853	1 182 907	847 389
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	4 928	555 285	465 858
Boston Scientific Corp.	38 343	3 148 915	4 925 543
Bristol-Myers Squibb Co.	53 241	4 006 969	4 330 867
Cardinal Health, Inc.	6 479	850 128	1 102 051
Cencora, Inc.	4 446	1 172 873	1 436 657
Centene Corp.	13 809	1 358 458	1 203 125
Cigna Group	7 166	2 869 054	2 845 938
Cooper Cos., Inc.	5 026	648 392	664 506
CVS Health Corp.	33 429	3 384 363	2 158 203
Danaher Corp.	16 833	5 561 645	5 557 227
Dexcom, Inc.	10 250	1 450 723	1 146 450
Edwards Lifesciences Corp.	15 805	1 857 642	1 682 757
Elevance Health, Inc.	6 052	3 747 691	3 210 901
Eli Lilly & Co.	22 269	17 827 693	24 725 057
GE HealthCare Technologies, Inc.	11 181	1 166 185	1 257 175
Gilead Sciences, Inc.	32 555	3 203 428	4 324 819
HCA Healthcare, Inc.	4 887	1 877 397	2 109 599
Hologic, Inc.	6 415	642 692	665 106
Humana, Inc.	3 121	1 568 765	1 138 808
IDEXX Laboratories, Inc.	2 067	1 464 887	1 229 058
Illumina, Inc.	4 029	1 159 456	774 320
Incyte Corp.	4 235	379 122	420 690
Intuitive Surgical, Inc.	9 247	4 601 208	6 941 565
IQVIA Holdings, Inc.	4 600	1 423 808	1 300 055
Johnson & Johnson	63 120	13 581 975	13 128 486
Kenvue, Inc.	50 191	1 374 911	1 541 143
Labcorp Holdings, Inc.	2 304	712 860	759 878
McKesson Corp.	3 388	1 914 920	2 776 956
Medtronic PLC	33 610	4 202 932	3 861 232
Merck & Co., Inc.	66 554	9 564 719	9 522 023
Mettler-Toledo International, Inc.	539	936 915	948 584
Moderna, Inc.	8 760	1 499 841	523 851
Molina Healthcare, Inc.	1 490	695 968	623 696
Pfizer, Inc.	148 518	6 664 808	5 666 771
Quest Diagnostics, Inc.	2 995	542 614	649 816
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 732	3 074 239	2 798 860
ResMed, Inc.	3 836	1 075 022	1 261 668
Revvity, Inc.	3 400	571 769	545 760
Royalty Pharma PLC, cat. A	9 721	431 202	356 649
STERIS PLC	2 492	739 108	736 726
Stryker Corp.	8 342	3 522 093	4 319 687
Thermo Fisher Scientific, Inc.	9 987	7 406 869	7 472 221
UnitedHealth Group, Inc.	24 099	15 924 178	17 532 694
Veeva Systems, Inc., cat. A	3 905	1 192 575	1 180 800
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6 738	3 306 169	3 902 401
Viatris, Inc.	31 545	548 562	564 832
Waters Corp.	1 506	663 875	803 516
West Pharmaceutical Services, Inc.	1 955	916 368	920 994
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	5 423	915 980	823 846
Zoetis, Inc.	11 857	2 967 630	2 778 403
	181 114 037	193 616 249	

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,9 % (suite)			
Industrie – 8,2 %			
3M Co.	14 334	2 110 852	2 661 211
AMETEK, Inc.	6 006	1 280 827	1 557 055
Automatic Data Processing, Inc.	10 634	3 450 109	4 476 960
Axon Enterprise, Inc.	1 901	764 843	1 624 882
Boeing Co.	15 244	3 948 950	3 880 534
Broadridge Financial Solutions, Inc., CAAE parrainé	2 998	751 556	974 838
Les Compagnies Carlisle Inc.	1 229	553 632	651 942
Carrier Global Corp.	22 062	1 677 209	2 165 860
Caterpillar, Inc.	12 660	4 937 359	6 604 993
Cintas Corp.	8 974	1 761 099	2 358 001
Copart, Inc.	22 204	1 357 885	1 832 680
CoStar Group, Inc.	10 723	1 164 370	1 104 048
CSX Corp.	50 963	2 379 747	2 365 229
Cummins, Inc.	3 608	1 278 523	1 808 894
Deere & Co.	6 580	3 264 262	4 009 624
Delta Air Lines, Inc.	16 763	975 732	1 458 567
Dover Corp.	3 564	776 177	961 590
Eaton Corp. PLC	10 353	3 397 265	4 941 440
EMCOR Group, Inc.	1 201	838 565	784 012
Emerson Electric Co.	14 792	2 018 367	2 636 469
Equifax, Inc.	3 065	1 019 423	1 123 400
Expeditors International of Washington, Inc.	3 815	595 617	607 765
Fastenal Co.	14 786	1 288 372	1 529 182
FedEx Corp.	5 961	2 012 063	2 411 873
Ferguson Enterprises, Inc.	4 963	1 219 130	1 238 906
First Solar, Inc.	2 542	559 312	644 317
Fortive Corp.	9 282	957 674	1 001 203
General Dynamics Corp.	5 915	1 967 014	2 241 497
General Electric Co.	28 427	4 214 108	6 818 994
HEICO Corp.	1 072	266 345	366 536
HEICO Corp., cat. A	1 972	403 195	527 747
Honeywell International, Inc.	17 076	4 686 497	5 547 565
Howmet Aerospace, Inc.	10 857	933 757	1 707 762
Hubbell, Inc.	1 442	701 338	868 729
IDEX Corp.	1 972	582 117	593 574
Illinois Tool Works, Inc.	7 725	2 531 020	2 817 076
Ingersoll Rand, Inc.	10 738	1 111 084	1 397 009
Jacobs Solutions, Inc.	3 359	618 779	645 507
JB Hunt Transport Services, Inc.	2 025	508 902	497 022
Johnson Controls International PLC	17 775	1 522 659	2 017 767
L3Harris Technologies, Inc.	4 940	1 425 078	1 493 978
Lennox International Inc.	818	484 391	716 810
Lockheed Martin Corp.	6 296	3 698 936	4 400 142
Nordson Corp.	1 434	478 254	431 532
Norfolk Southern Corp.	5 912	1 993 141	1 995 569
Northrop Grumman Corp.	3 864	2 278 488	2 607 941
Old Dominion Freight Line, Inc.	4 940	1 228 193	1 253 270
ON Semiconductor Corp.	11 258	1 057 306	1 020 859
Otis Worldwide Corp.	10 813	1 278 149	1 440 202
PACCAR, Inc.	13 474	1 647 281	2 015 731
Parker-Hannifin Corp.	3 339	2 083 982	3 054 311
Paychex, Inc.	8 381	1 363 600	1 690 149
Quanta Services, Inc.	3 896	1 096 820	1 770 900
Republic Services, Inc.	5 423	1 187 928	1 569 075
Rockwell Automation, Inc.	2 958	1 104 490	1 215 807
Rollins, Inc.	7 919	442 605	527 885
Roper Technologies, Inc.	2 783	1 909 173	2 080 705
Southwest Airlines Co.	15 534	766 972	751 104
Stanley Black & Decker, Inc.	3 896	606 079	449 883
Teledyne Technologies, Inc.	1 111	630 807	741 606
Trane Technologies PLC	5 955	2 066 906	3 163 291
TransDigm Group, Inc.	1 439	1 996 739	2 622 724
TransUnion	4 930	580 568	657 344
Uber Technologies, Inc.	52 807	4 359 814	4 581 125
Union Pacific Corp.	15 879	5 049 757	5 207 790
United Airlines Holdings, Inc.	8 276	558 336	1 155 737
United Parcel Service, Inc., cat. B	19 146	4 074 081	3 472 262
United Rentals, Inc.	1 717	1 310 092	1 739 537
Veralto Corp.	5 834	702 934	854 568
Verisk Analytics, Inc.	3 662	1 135 314	1 450 604
Vertiv Holdings Co.	8 944	867 239	1 461 395
Waste Management, Inc.	10 488	2 581 643	3 043 768
Watco, Inc.	913	590 744	622 254
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4 605	788 618	1 255 638
W.W. Grainger, Inc.	1 152	1 291 767	1 746 357
Xylem, Inc.	6 339	1 017 549	1 057 725
	126 520 049	154 609 665	
Technologies de l'information – 32,4 %			
Accenture PLC, cat. A	16 390	7 480 367	8 292 428
Adobe, Inc.	11 507	8 066 200	7 359 173
Advanced Micro Devices, Inc.	41 973	7 856 447	7 291 557
Akamai Technologies, Inc.	3 945	553 878	542 689
Amdocs Ltd.	2 928	353 859	358 529
Amphenol Corp., cat. A	30 794	2 070 734	3 075 797
Analog Devices, Inc.	12 954	3 231 857	3 958 224
ANSYS, Inc.	2 349	1 050 245	1 139 613
Apple, Inc.	387 658	93 914 501	139 616 597
Applied Materials, Inc.	21 657	4 868 418	5 065 452
Arista Networks, Inc.	25 148	1 984 368	3 997 633
Atlassian Corp., cat. A	4 016	1 228 418	1 405 717
Autodesk, Inc.	5 486	1 906 958	2 332 037
Bentley Systems, Incorporated, cat. B	4 220	286 027	283 432

FNB indiciel d'actions américaines Scotia

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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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	31 décembre 2024			
	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
Devise	31 décembre 2023			
	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette au risque de change (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	670 863 686	–	670 863 686	100,0
Couronne danoise	179	–	179	0,0
	670 863 865	–	670 863 865	100,0

Au 31 décembre 2024, 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 189 588 000 \$, ou environ 10,0 % (67 086 000 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2023). 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 31 décembre 2024, une tranche d'environ 99,9 % (99,9 % au 31 décembre 2023) 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 189 390 000 \$ (67 003 000 \$ au 31 décembre 2023).

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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débentures, 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	9,6	8,6
Consommation discrétionnaire	11,5	11,0
Consommation de base	5,3	5,9
Énergie	3,5	4,0
Finance	13,3	12,7
Soins de santé	10,2	12,7
Industrie	8,2	9,0
Technologies de l'information	32,4	29,4
Matériaux	1,9	2,2
Immobilier	1,9	2,3
Services aux collectivités	2,1	2,1
GAIN (PERTE) LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS	(0,0)	–
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,3	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.

31 décembre 2024	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 893 904 855	–	–	1 893 904 855
	1 893 904 855	–	–	1 893 904 855
Contrats à terme normalisés	(29 566)	–	–	(29 566)
	(29 566)	–	–	(29 566)
	1 893 875 289	–	–	1 893 875 289
31 décembre 2023	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	670 027 590	–	–	670 027 590
	670 027 590	–	–	670 027 590

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'avait conclu 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, 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

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 aux 31 décembre 2024 et 2023 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 exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, 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 aux 31 décembre 2024 ou 2023. L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est arrêté au 31 décembre 2024. 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 6 mars 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 annuels ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité.

La préparation des présents états financiers 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 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.
- vi) 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 indiciens négociés en bourse sont évaluées selon le cours moyen en vigueur à 16 h fourni par la bourse principale où elles sont négociées.

- vii) Les contrats à terme normalisés sont évalués au prix de règlement à chaque date d'évaluation.
- viii) 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.
- ix) 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 à la date de la transaction.

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.

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 de présentation des états financiers. Tout changement à ces hypothèses lié à une modification des conditions du marché peut avoir une incidence sur la juste valeur publiée 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 un 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 débentures) 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 débentures, 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 les Fonds recourent 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 %

Les honoraires payés ou à payer à KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., à titre d'auditeur externe de tous les Fonds, y compris les Fonds Dynamique, les FNB Dynamique, les Fonds Scotia et les FNB Scotia, pour les exercices clos s'établissent comme suit :

Honoraires d'audit	2 197 000 \$
Honoraires pour les services autres que d'audit	439 000 \$

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 aucun 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 31 décembre 2024 et 2023.

Fonds	31 décembre 2024				31 décembre 2023					
	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	19 150 000	6 750 000	–	(1 100 000)	24 800 000	13 600 000	7 100 000	–	(1 550 000)	19 150 000
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	2 350 000	2 550 000	–	(850 000)	4 050 000	3 375 000	900 000	–	(1 925 000)	2 350 000
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	4 525 000	700 000	–	(275 000)	4 950 000	4 475 000	450 000	–	(400 000)	4 525 000
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	11 025 000	3 875 000	–	(2 325 000)	12 575 000	10 275 000	1 650 000	–	(900 000)	11 025 000
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	1 700 000	1 150 000	–	–	2 850 000	1 250 000	450 000	–	–	1 700 000
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	175 000	175 000	–	(25 000)	325 000	125 000	75 000	–	(25 000)	175 000
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	1 000 000	875 000	–	–	1 875 000	675 000	325 000	–	–	1 000 000
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	2 400 000	2 100 000	–	–	4 500 000	1 700 000	900 000	–	(200 000)	2 400 000
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	23 600 000	34 800 000	–	(9 100 000)	49 300 000	23 500 000	3 800 000	–	(3 700 000)	23 600 000

Le cours de clôture des parts rachetables cotées de chaque Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 est indiqué ci-dessous :

Fonds	Au 31 décembre 2024 (\$)	Au 31 décembre 2023 (\$)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	17,39	17,19
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	32,33	27,35
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	25,56	22,63
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	26,89	24,37
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	18,84	18,55
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	23,31	19,71
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	22,74	20,09
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	29,75	21,68
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	38,46	28,43

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 assujetti 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 assujetti à l'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt. Au 31 décembre 2024, aucun des Fonds n'était assujetti 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 31 décembre 2024 et 2023.

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 31 décembre 2024 et 2023.
- 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 31 décembre 2024 et 2023.
- 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).

La valeur de marché totale des titres prêtés et des garanties reçues par les Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 ainsi que les revenus générés par les opérations de prêt de titres pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023 s'établissent comme suit :

Fonds	Au 31 décembre 2024		Pour la période close le 31 décembre 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	42 808 893	44 886 039	37 837	16 191	54 028
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	–	–	822	352	1 174
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia	–	–	6	2	8
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	954 070	1 028 613	17 794	7 620	25 414
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	5 355 797	5 784 188	4 941	2 096	7 037
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	–	–	24	10	34
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	40 429	44 531	1 382	589	1 971
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	860 426	989 270	5 422	2 289	7 711
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	11 555 428	12 952 939	39 656	16 937	56 593
Au 31 décembre 2023		Pour la période close le 31 décembre 2023			
Fonds	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 (\$)
	32 812 651	35 240 296	24 963	10 690	35 653
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	829 876	876 540	283	121	404
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	2 862 465	3 119 688	23 631	10 118	33 750
FNB indiciel d'obligations canadiennes à investissement responsable Scotia	5 059 983	5 487 160	3 865	1 644	5 509
FNB indiciel d'actions canadiennes à investissement responsable Scotia	–	–	27	11	38
FNB indiciel d'actions internationales à investissement responsable Scotia	114 409	120 987	717	304	1 021
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia	1 942 846	2 035 398	1 291	539	1 830
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	16 011 701	16 781 679	12 294	5 251	17 545

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 taïwanais
JPY	Yen japonais	USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen	ZAR	Rand sud-africain



KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.

Bay Adelaide Centre
333, rue Bay, Bureau 4600
Toronto (Ontario) M5H 2S5
Canada
Téléphone 416-777-8500
Télécopieur 416-777-8818

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts et au fiduciaire des

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia
FNB indiciel d'actions internationales Scotia
FNB indiciel d'actions américaines Scotia
FNB indiciel d'actions américaines à investissement responsable Scotia
FNB indiciel d'actions des marchés émergents Scotia
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia
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

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, selon ce qui est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des informations significatives sur les méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à cette date, selon ce qui est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.



Page 2

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué nos audits conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- des informations contenues dans les rapports annuels de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne nos audits des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours des audits, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans les rapports annuels de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds déposés auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.



Page 3

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de ces audits.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour les audits afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;



Page 4

- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux des audits et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de nos audits.
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

KPMG A.R.L / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur est délivré est Peter Hayes.

Toronto, Canada

Le 20 mars 2025

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

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^{MD}