

RAPPORT ANNUEL

FNB Scotia

31 décembre 2021

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	13
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	16
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	22
Notes annexes	32
Rapport de l'auditeur indépendant	41

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 (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.

PricewaterhouseCoopers 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 parts. 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 10 mars 2022

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux

(en dollars)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	177 987 438	29 969 021
Trésorerie	269 228	34 982
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	700 738	108 240
Total de l'actif	178 957 404	30 112 243
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	8 243	1 441
Charges à payer	5 082	717
Distributions à payer	223 200	–
Total du passif	236 525	2 158
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178 720 879	30 110 085
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
	19,22	20,07

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2021	2020
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêts à distribuer	2 190 989	101 246
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(154 580)	(1 413)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(1 411 588)	56 293
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	624 821	156 126
Revenu tiré du prêt de titres	3 211	–
Total des revenus (pertes), montant net	628 032	156 126
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	47 646	2 166
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	28 588	1 300
Frais du comité d'examen indépendant	1 148	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	10 406	450
Total des charges	87 788	3 916
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	540 244	152 210
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†		
	0,11	0,11
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS		
	4 968 630	1 335 714

† 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)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	30 110 085	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS		
	540 244	152 210
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenu net de placement	(1 576 991)	(153 100)
Remboursement de capital	(10 809)	–
	(1 587 800)	(153 100)
OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit d'émission	150 631 685	29 986 475
Distributions réinvesties	–	124 500
Montants des rachats	(973 335)	–
	149 658 350	30 110 975
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	148 610 794	30 110 085
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	178 720 879	30 110 085

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2021	2020
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	540 244	152 210
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	154 580	1 413
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	1 411 588	(56 293)
Achats d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(17 736 679)	(114 034)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	17 810 444	186 368
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(592 498)	(108 240)
Charges à payer et autres montants à payer	11 167	2 158
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	1 598 846	63 582
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 364 600)	(28 600)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(1 364 600)	(28 600)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	234 246	34 982
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	34 982	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	269 228	34 982
Intérêts versés ¹⁾	–	(6 993)
Intérêts versés, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	1 598 815	–

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations de sociétés – 21,6 %				Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)			
407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035, série 04-A3	25 000	33 538	34 017	AltaGas Ltd., 2,17 %, 16 mars 2027	15 000	15 030	14 765
407 International Inc., 5,75 %, 14 févr. 2036	40 000	50 661	51 196	AltaLink L.P., 3,40 %, 6 juin 2024	30 000	31 701	31 251
407 International Inc., 4,45 %, 15 nov. 2041	20 000	23 210	24 174	AltaLink L.P., 4,45 %, 11 juill. 2053	15 000	19 165	19 438
407 International Inc., 4,19 %, 25 avr. 2042, série 12-A1	35 000	40 118	41 044	AltaLink L.P., 4,46 %, 8 nov. 2041, série 2011-1	15 000	18 086	18 423
407 International Inc., 3,98 %, 11 sept. 2052, série 12-A2	30 000	33 611	35 187	AltaLink L.P., 3,99 %, 30 juin 2042	50 000	58 971	58 026
407 International Inc., 3,83 %, 11 mai 2046	40 000	44 318	45 287	AltaLink L.P., 2,98 %, 28 nov. 2022, série 2012-2	30 000	31 112	30 545
407 International Inc., 3,60 %, 21 mai 2047	37 000	39 182	40 542	AltaLink L.P., 4,92 %, 17 sept. 2043, série 2013-3	30 000	38 404	39 446
407 International Inc., 2,43 %, 4 mai 2027	37 000	39 951	37 876	AltaLink L.P., 3,67 %, 6 nov. 2023, série 2013-4	40 000	42 961	41 714
407 International Inc., 3,65 %, 8 sept. 2044	30 000	32 046	32 914	AltaLink L.P., 4,05 %, 21 nov. 2044	40 000	45 984	47 188
407 International Inc., 2,47 %, 8 sept. 2022	45 000	46 229	45 352	AltaLink L.P., 4,09 %, 30 juin 2045	29 000	33 337	34 473
407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	40 000	43 410	44 781	AltaLink L.P., 2,75 %, 29 mai 2026	17 000	18 514	17 676
407 International Inc., 3,14 %, 6 mars 2030	20 000	22 741	21 324	AltaLink L.P., 3,72 %, 3 déc. 2046	40 000	46 073	45 294
407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	40 000	43 191	44 517	AltaLink L.P., 1,51 %, 11 sept. 2030, série 2013-4	20 000	18 878	18 887
407 International Inc., 4,68 %, 7 oct. 2053, série 13-A1	15 000	18 711	19 706	ARC Resources Ltd., 3,46 %, 10 mars 2031	43 000	43 803	44 132
407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050, série 20-A1	80 000	82 169	76 922	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	25 000	25 345	25 008
407 International Inc., 1,80 %, 22 mai 2025	30 000	30 430	30 115	Artis Real Estate Investment Trust, 3,82 %, 18 sept. 2023	25 000	25 769	25 433
407 International Inc., 2,59 %, 25 mai 2032	25 000	25 483	25 252	Banque de Montréal, 4,61 %, 10 sept. 2025	37 000	41 878	40 895
407 International Inc., 3,35 %, 16 mai 2024	20 000	21 142	20 764	Banque de Montréal, 2,70 %, 9 déc. 2026	55 000	58 427	57 292
407 International Inc., 3,43 %, 1 ^{er} juin 2033	26 000	27 967	27 894	Banque de Montréal, 2,70 %, 11 sept. 2024	160 000	167 728	164 994
Aéroports de Montréal, 5,17 %, 17 sept. 2035, série G	25 000	31 207	31 734	Banque de Montréal, 2,89 %, 20 juin 2023	198 000	206 009	202 912
Aéroports de Montréal, 5,67 %, 16 oct. 2037, série H	25 000	33 600	33 764	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	205 000	228 012	219 479
Aéroports de Montréal, 3,92 %, 26 sept. 2042, série K	15 000	17 232	17 110	Banque de Montréal, 2,57 %, 1 ^{er} juin 2027	40 000	40 774	40 297
Aéroports de Montréal, 3,92 %, 12 juin 2045, série M	20 000	21 636	23 006	Banque de Montréal, 2,85 %, 6 mars 2024	160 000	168 477	164 344
Aéroports de Montréal, 3,36 %, 24 avr. 2047	25 000	26 237	26 511	Banque de Montréal, 2,28 %, 29 juill. 2024	120 000	124 138	121 855
Aéroports de Montréal, 3,03 %, 21 avr. 2050	50 000	51 155	50 203	Banque de Montréal, 2,37 %, 3 févr. 2025	115 000	118 811	116 991
Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avr. 2051	36 000	37 550	38 948	Banque de Montréal, 2,08 %, 17 juin 2030	94 000	95 808	93 836
Aéroports de Montréal, 6,95 %, 16 avr. 2032, série B	14 386	17 988	17 822	Banque de Montréal, 1,76 %, 10 mars 2026	50 000	49 857	49 633
AIMCo Realty Investors LP, 2,27 %, 26 juin 2024, série 1	30 000	30 708	30 441	Banque de Montréal, 1,55 %, 28 mai 2026	103 000	102 542	101 146
AIMCo Realty Investors LP, 3,04 %, 1 ^{er} juin 2028	40 000	42 272	41 974	Banque de Montréal, 1,93 %, 22 juill. 2031	55 000	55 037	54 111
AIMCo Realty Investors LP, 3,37 %, 1 ^{er} juin 2027, série 3	25 000	26 526	26 604	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17 avr. 2023	105 000	109 133	107 492
AIMCo Realty Investors LP, 2,71 %, 1 ^{er} juin 2029, série 4	50 000	53 981	51 419	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,58 %, 30 mars 2027	45 000	46 063	45 203
AIMCo Realty Investors LP, 2,20 %, 4 nov. 2026, série 5	37 000	36 987	37 344	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 8 nov. 2022	115 000	118 184	116 450
Alberta PowerLine Limited Partnership, 4,06 %, 1 ^{er} déc. 2053	24 684	27 078	28 313	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,62 %, 2 déc. 2026	100 000	105 736	103 818
Alberta PowerLine Limited Partnership, 4,06 %, 1 ^{er} mars 2054	44 472	49 412	51 270	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10 %, 2 févr. 2028	110 000	119 713	117 183
Alectra Inc., 3,96 %, 30 juill. 2042, série A	20 000	21 992	23 257	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,29 %, 28 juin 2024	120 000	124 760	122 407
Alectra Inc., 5,30 %, 29 avr. 2041, série B	19 000	24 663	25 709	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,89 %, 18 janv. 2029	120 000	128 248	125 066
Alectra Inc., 2,49 %, 17 mai 2027, série A	63 000	65 863	64 790	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,84 %, 3 juill. 2029	120 000	124 462	122 616
Alectra Inc., 3,46 %, 12 avr. 2049, série 2019	20 000	21 600	22 019	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,49 %, 23 sept. 2024	120 000	124 916	122 532
Alectra Inc., 1,75 %, 11 févr. 2031, série 2021-1	21 000	20 722	20 150	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,38 %, 1 ^{er} mai 2023	270 000	277 721	273 845
Algonquin Power Co., 4,09 %, 17 févr. 2027	25 000	27 556	27 127	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,16 %, 3 févr. 2025	125 000	128 408	126 427
Algonquin Power Co., 4,60 %, 29 janv. 2029	29 000	33 223	33 001	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40 %, 1 ^{er} nov. 2027	120 000	116 424	115 187
Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juill. 2031	30 000	29 900	30 339	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,85 %, 2 nov. 2026	160 000	159 199	158 453
Alimentation Couche-Tard inc., 3,90 %, 1 ^{er} nov. 2022, série 3	15 000	15 676	15 356	BCI QuadReal Realty, 1,68 %, 3 mars 2025	35 000	35 399	34 946
Alimentation Couche-Tard inc., 3,60 %, 2 juin 2025, série 5	60 000	65 375	63 061	BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juill. 2030	30 000	28 761	28 782
Alimentation Couche-Tard inc., 3,06 %, 26 juill. 2024	50 000	52 425	51 513	BCI QuadReal Realty, 1,07 %, 4 févr. 2026	32 000	31 494	31 026
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,64 %, 21 avr. 2025, série C	20 000	21 353	20 889	BCI QuadReal Realty, 1,06 %, 12 mars 2024	25 000	25 066	24 762
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,39 %, 15 août 2029, série D	35 000	36 264	36 230	bclMC Realty Corporation, 3,51 %, 29 juin 2022	25 000	25 945	25 351
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,11 %, 8 avr. 2027, série E	20 000	21 038	20 569	bclMC Realty Corporation, 2,84 %, 3 juin 2025	50 000	53 840	51 681
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,12 %, 21 févr. 2030, série F	25 000	25 760	25 263	bclMC Realty Corporation, 3,00 %, 31 mars 2027	40 000	42 724	41 918
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 1,73 %, 12 févr. 2026, série H	35 000	34 810	34 170	Bell Canada, 7,30 %, 23 févr. 2032	25 000	33 368	33 505
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,13 %, 15 mai 2028, série G	20 000	21 290	20 512	Bell Canada, 6,10 %, 16 mars 2035	35 000	44 628	44 957
Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,10 %, 6 févr. 2032	44 000	43 300	43 406	Bell Canada, 4,70 %, 11 sept. 2023, série M-29	30 000	32 846	31 371
AltaGas Canada Inc., 4,26 %, 5 déc. 2028	25 000	27 843	27 865	Bell Canada, 2,90 %, 12 août 2026	50 000	52 376	51 522
AltaGas Ltd., 3,57 %, 12 juin 2023, série 10	12 000	12 547	12 283	Bell Canada, 2,70 %, 27 févr. 2024, série M-44	75 000	78 037	76 570
AltaGas Ltd., 4,40 %, 15 mars 2024, série 11	14 000	15 126	14 694	Bell Canada, 4,45 %, 27 févr. 2047	45 000	51 279	50 314
AltaGas Ltd., 5,16 %, 13 janv. 2044	15 000	16 966	17 577	Bell Canada, 3,60 %, 29 sept. 2027	60 000	66 569	63 945
AltaGas Ltd., 4,50 %, 15 août 2044	25 000	26 682	26 984	Bell Canada, 3,35 %, 12 mars 2025	115 000	122 890	119 766
AltaGas Ltd., 3,84 %, 15 janv. 2025	25 000	26 603	26 210	Bell Canada, 3,80 %, 21 août 2028	90 000	98 722	97 370
AltaGas Ltd., 4,12 %, 7 avr. 2026	25 000	28 078	26 769	Bell Canada, 4,35 %, 18 déc. 2045	45 000	48 185	46 498
AltaGas Ltd., 3,98 %, 4 oct. 2027	20 000	21 908	21 461	Bell Canada, 2,75 %, 29 janv. 2025	45 000	47 001	46 138
AltaGas Ltd., 2,61 %, 16 déc. 2022	50 000	51 185	50 649	Bell Canada, 2,90 %, 10 sept. 2029	45 000	46 234	46 071
AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	30 000	30 641	30 009	Bell Canada, 3,50 %, 30 sept. 2050	85 000	85 359	81 797
AltaGas Ltd., 4,99 %, 4 oct. 2047	15 000	17 621	17 438	Bell Canada, 2,50 %, 14 mai 2030, série M-52	75 000	74 486	74 011
AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	65 000	63 807	62 777	Bell Canada, 1,65 %, 16 août 2027	60 000	58 377	57 929
AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 nov. 2030	20 000	19 680	19 290	Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031	91 000	92 474	92 570
AltaGas Ltd., 1,23 %, 18 mars 2024	26 000	25 970	25 644	Bell Canada, 4,05 %, 17 mars 2051	39 000	39 890	41 299
				Bell Canada, 2,20 %, 29 mai 2028, série M-56	49 000	49 173	48 433
				Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 3,35 %, 22 mars 2023, série M-26	90 000	92 707	91 781
				Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 4,75 %, 29 sept. 2044	50 000	56 730	57 868
				Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 3,55 %, 2 mars 2026	55 000	58 807	57 945
				BMW Canada Inc., 2,41 %, 27 nov. 2023, série V	25 000	26 250	25 456
				BMW Canada Inc., 0,63 %, 16 janv. 2023, série W	31 000	30 907	30 853
				BMW Canada Inc., 0,99 %, 14 janv. 2025	20 000	19 535	19 563
				Bridging North America General Partnership, 4,34 %, 31 août 2053	15 000	15 721	16 400
				British Columbia Ferry Services Inc., 5,02 %, 20 mars 2037, série 07-1	32 000	40 611	40 948
				British Columbia Ferry Services Inc., 5,58 %, 11 janv. 2038	22 000	29 686	29 870
				British Columbia Ferry Services Inc., 4,29 %, 28 avr. 2044, série 14-1	20 000	24 251	24 514

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)				Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)			
British Columbia Ferry Services Inc., 2,79 %, 15 oct. 2049, série 19-1	25 000	23 367	24 556	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,80 %, 22 sept. 2025	25 000	27 238	25 999
Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	15 000	18 836	19 195	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 1 ^{er} août 2047	45 000	50 606	48 687
Brookfield Asset Management Inc., 5,04 %, 8 mars 2024	45 000	48 889	47 839	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31 juill. 2048	35 000	37 170	37 929
Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janv. 2026	60 000	68 299	65 848	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,20 %, 31 juill. 2028	25 000	27 050	26 590
Brookfield Asset Management Inc., 3,80 %, 16 mars 2027	40 000	43 627	42 795	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 8 févr. 2029	15 000	16 016	15 744
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,31 %, 22 févr. 2024	30 000	31 743	30 933	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 8 févr. 2049	35 000	36 064	37 966
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 sept. 2028	40 000	45 265	43 695	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 févr. 2050	28 000	28 176	27 614
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	75 000	80 280	78 237	Canadian Natural Resources Limited, 3,55 %, 3 juin 2024	42 000	44 139	43 555
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032	20 000	19 093	19 582	Canadian Natural Resources Limited, 3,31 %, 11 févr. 2022	62 000	63 743	62 154
Brookfield Property Finance ULC, 4,30 %, 1 ^{er} mars 2024	25 000	26 287	25 536	Canadian Natural Resources Limited, 3,42 %, 1 ^{er} déc. 2026	45 000	48 544	47 114
Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janv. 2027	33 000	34 103	33 126	Canadian Natural Resources Limited, 4,85 %, 30 mai 2047	30 000	33 206	34 078
Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	25 000	25 924	25 257	Canadian Natural Resources Limited, 2,50 %, 17 janv. 2028	27 000	26 943	26 997
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,75 %, 2 juin 2025	37 000	40 201	39 040	Canadian Natural Resources Ltd., 1,45 %, 16 nov. 2023	40 000	40 099	39 853
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,63 %, 15 janv. 2027	45 000	49 599	47 903	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 6,45 %, 17 nov. 2039	35 000	48 487	50 197
Brookfield Renewable Partners L.P., 4,25 %, 15 janv. 2029	35 000	39 853	38 996	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,15 %, 13 mars 2029	35 000	38 345	36 801
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,38 %, 15 janv. 2030	35 000	37 553	37 131	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	25 000	23 011	24 005
Brookfield Renewable Partners L.P., 4,29 %, 5 nov. 2049	25 000	27 113	28 912	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 1,59 %, 24 nov. 2023	40 000	40 000	40 056
Brookfield Renewable Partners L.P., 3,33 %, 13 août 2050	19 000	19 001	18 726	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 2,54 %, 28 févr. 2028	92 000	92 373	93 427
Bruce Power L.P., 3,97 %, 23 juin 2026	35 000	38 482	37 619	La Société Canadienne Tire Limitée, 3,17 %, 6 juill. 2023, série F	25 000	26 098	25 579
Bruce Power L.P., 3,00 %, 21 juin 2024, série 17-1	35 000	36 450	35 993	Canadian Utilities Limited, 3,12 %, 9 nov. 2022	25 000	25 885	25 452
Bruce Power L.P., 4,01 %, 21 juin 2029	45 000	49 684	49 387	Banque canadienne de l'Ouest, 3,67 %, 11 juin 2029	20 000	20 783	20 642
Bruce Power L.P., 4,13 %, 21 juin 2033	20 000	22 135	22 124	Banque canadienne de l'Ouest, 2,60 %, 6 sept. 2024	25 000	25 971	25 490
Bruce Power L.P., 4,75 %, 21 juin 2049	28 000	33 759	34 670	Banque canadienne de l'Ouest, 2,61 %, 30 janv. 2025	45 000	45 993	45 879
Bruce Power L.P., 4,00 %, 21 juin 2030	75 000	85 698	82 247	Banque canadienne de l'Ouest, 1,57 %, 14 sept. 2023	44 000	44 698	44 052
Bruce Power L.P., 2,68 %, 21 déc. 2028	21 000	20 992	21 361	Banque canadienne de l'Ouest, 1,82 %, 16 déc. 2027	35 000	34 097	33 912
Calgary Airport Authority, 3,20 %, 7 oct. 2036, série A	10 000	10 000	10 317	Banque canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avr. 2026	27 000	27 063	26 749
Calgary Airport Authority, 3,34 %, 7 oct. 2038, série B	25 000	25 297	26 044	Capital Power Corporation, 4,28 %, 18 sept. 2024, série 1	40 000	42 900	42 312
Calgary Airport Authority, 3,45 %, 7 oct. 2041, série C	9 000	9 000	9 594	Capital Power Corporation, 4,99 %, 23 janv. 2026	26 000	29 310	28 586
Calgary Airport Authority, 3,55 %, 7 oct. 2051, série D	10 000	10 000	10 929	Capital Power Corporation, 4,42 %, 8 févr. 2030	25 000	27 516	27 624
Calgary Airport Authority, 3,55 %, 7 oct. 2053, série E	25 000	25 291	27 418	Capital Power Corporation, 3,15 %, 1 ^{er} oct. 2032	25 000	24 620	24 597
Calgary Airport Authority, 3,75 %, 7 oct. 2061, série F	10 000	10 000	10 823	Carleton University, 3,26 %, 5 juill. 2061	10 000	10 000	10 432
Corporation Cameco, 4,19 %, 24 juin 2024, série G	40 000	42 744	41 820	Les Services Financiers Caterpillar Limitée, 2,09 %, 12 sept. 2022	15 000	15 345	15 136
Corporation Cameco, 2,95 %, 21 oct. 2027, série H	35 000	35 577	35 349	CCI Industries Inc., 3,86 %, 13 avr. 2028, série 1	13 000	14 173	13 902
Société canadienne des postes, 4,08 %, 16 juill. 2025	25 000	27 975	27 280	CDP Financière Inc., 1,50 %, 19 oct. 2026	92 000	91 841	91 722
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,30 %, 26 mai 2025	131 000	141 526	138 362	Enovus Energy Inc., 3,50 %, 7 févr. 2028	90 000	95 043	94 079
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,97 %, 11 juill. 2023	105 000	109 825	107 837	Enovus Energy, Inc., 3,60 %, 10 mars 2027	50 000	53 222	52 349
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,47 %, 5 déc. 2022	95 000	97 383	96 380	Enovus Energy, Inc., 3,55 %, 12 mars 2025	55 000	58 059	57 213
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,30 %, 11 juill. 2022	50 000	51 332	50 449	Central 1 Credit Union, 2,60 %, 7 nov. 2022	40 000	40 959	40 544
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,45 %, 4 avr. 2028	100 000	104 226	102 349	Central 1 Credit Union, 2,58 %, 6 déc. 2023	40 000	41 210	40 782
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,29 %, 15 janv. 2024	95 000	100 138	98 309	Central 1 Credit Union, 1,32 %, 29 janv. 2026	14 000	14 000	13 619
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,95 %, 19 juin 2029	120 000	125 315	122 864	Central 1 Credit Union, 2,39 %, 30 juin 2031	20 000	19 854	19 939
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 28 août 2024	110 000	113 701	111 877	CGI inc., 2,10 %, 18 sept. 2028	45 000	44 635	44 209
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,43 %, 9 juin 2023	100 000	103 288	101 565	Chartwell résidences pour retraités, 3,79 %, 11 déc. 2023	15 000	15 638	15 427
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00 %, 17 avr. 2025	180 000	185 970	181 037	Propriétés de Choix S.E.C., 3,60 %, 20 sept. 2022, série 10	30 000	31 123	30 368
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,01 %, 21 juill. 2030	75 000	75 529	74 700	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,90 %, 5 juill. 2023, série B	20 000	21 501	20 835
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,10 %, 19 janv. 2026	75 000	73 879	72 556	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,29 %, 8 févr. 2024	15 000	16 039	15 707
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,96 %, 21 avr. 2031	80 000	79 867	78 954	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,05 %, 24 nov. 2025, série F	15 000	16 376	16 016
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15 juill. 2026	77 000	76 899	75 955	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,55 %, 10 janv. 2025, série J	30 000	31 656	31 307
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,95 %, 22 sept. 2045	20 000	22 184	22 722	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,56 %, 9 sept. 2024, série K	40 000	42 627	41 660
				Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 %, 8 mars 2028, série L	60 000	68 185	65 630
				Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,53 %, 11 juin 2029, série M	55 000	58 543	58 184
				Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030, série N	20 000	20 696	20 270
				Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,85 %, 21 mai 2027, série P	45 000	46 610	46 102
				Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,46 %, 30 nov. 2026, série Q	31 000	31 000	31 290

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)				Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)			
CI Financial Corp., 3,76 %, 26 mai 2025	80 000	85 246	84 209	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 nov. 2050	15 000	20 345	20 325
Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2027	73 000	79 814	77 660	Enbridge Gas Inc., 4,50 %, 23 nov. 2043	10 000	11 971	12 214
Ville de Montréal, 6,00 %, 1 ^{er} juin 2043	27 000	41 835	41 693	Enbridge Gas Inc., 2,50 %, 5 août 2026	25 000	25 853	25 638
Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} déc. 2036	45 000	49 198	48 388	Enbridge Gas Inc., 3,51 %, 29 nov. 2047	12 000	12 276	12 900
Ville de Montréal, 3,00 %, 1 ^{er} sept. 2025	35 000	37 650	36 774	Enbridge Gas Inc., 4,20 %, 2 juin 2044, série 12	45 000	54 829	53 001
Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2023	32 000	34 289	33 258	Enbridge Gas Inc., 6,05 %, 2 sept. 2038	21 000	29 386	29 437
Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2024	30 000	32 263	31 631	Enbridge Gas Inc., 4,88 %, 21 juin 2041	20 000	24 307	25 181
Ville de Montréal, 4,10 %, 1 ^{er} déc. 2034	50 000	59 640	59 349	Enbridge Gas Inc., 3,59 %, 22 nov. 2047	20 000	21 533	21 782
Ville de Montréal, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2032	35 000	41 491	41 504	Enbridge Gas Inc., 3,80 %, 1 ^{er} juin 2046	31 000	33 733	34 744
Ville de Montréal, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	20 000	20 457	20 415	Enbridge Gas Inc., 2,37 %, 9 août 2029	30 000	30 614	30 342
Ville de Montréal, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2038	78 000	88 345	87 335	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	25 000	23 705	24 700
Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} sept. 2028	50 000	55 159	53 860	Enbridge Gas Inc., 2,90 %, 1 ^{er} avr. 2030	75 000	83 657	78 266
Ville de Montréal, 1,75 %, 1 ^{er} sept. 2030	75 000	73 132	72 964	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 ^{er} avr. 2050	50 000	57 644	55 308
Ville de Montréal, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2026	25 000	27 367	26 169	Enbridge Gas Inc., 2,35 %, 15 sept. 2031	40 000	39 826	39 431
Ville de Montréal, 2,40 %, 1 ^{er} déc. 2041	42 000	40 589	40 399	Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15 sept. 2051	34 000	33 961	34 800
Ville de Montréal, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2031	22 000	21 915	21 650	Enbridge Gas Inc., 3,31 %, 11 sept. 2025	40 000	42 625	42 095
Ville d'Ottawa, 4,20 %, 30 juill. 2053	25 000	31 406	33 429	Enbridge Gas Inc., 2,81 %, 1 ^{er} juin 2026	15 000	15 900	15 560
Ville d'Ottawa, 3,10 %, 27 juill. 2048	45 000	46 989	49 016	Enbridge Gas Inc., 5,20 %, 23 juill. 2040	25 000	31 935	32 593
Ville d'Ottawa, 4,60 %, 14 juill. 2042	25 000	31 683	32 806	Enbridge Gas Inc., 2,88 %, 22 nov. 2027	20 000	21 347	20 907
Ville d'Ottawa, 2,50 %, 11 mai 2051	44 000	39 747	42 973	Enbridge Gas Inc., 5,21 %, 25 févr. 2036	30 000	37 766	37 988
Ville de Vancouver, 3,70 %, 18 oct. 2052	15 000	16 982	18 341	Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	50 000	50 675	52 123
Ville de Winnipeg, 4,30 %, 15 nov. 2051	20 000	25 763	26 506	Enbridge Inc., 3,19 %, 5 déc. 2022	70 000	73 133	71 271
Ville de Winnipeg, 4,10 %, 1 ^{er} juin 2045	15 000	17 763	18 467	Enbridge Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	65 000	72 184	70 849
CNH Industrial Capital Canada Ltd., 1,50 %, 1 ^{er} oct. 2024	20 000	19 753	19 782	Enbridge Inc., 3,20 %, 8 juin 2027	95 000	100 420	98 752
Coast Capital Savings Federal Credit Union, 5,00 %, 3 mai 2028	15 000	15 844	15 617	Enbridge Inc., 3,94 %, 13 janv. 2023	25 000	26 009	25 673
Cogeco Communications inc., 4,17 %, 26 mai 2023, série 4	25 000	26 337	25 732	Enbridge Inc., 3,95 %, 19 nov. 2024	40 000	43 016	42 113
Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 sept. 2031	40 000	39 588	39 748	Enbridge Inc., 2,99 %, 3 oct. 2029	80 000	82 375	81 582
Services financiers Co-operators Limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	25 000	24 760	25 323	Enbridge Inc., 3,10 %, 21 sept. 2033	91 000	90 606	89 959
Fonds de placement immobilier Crombie, 3,68 %, 26 août 2026, série F	15 000	16 053	15 769	Enbridge Inc., 4,10 %, 21 sept. 2051	32 000	31 903	32 825
Crosslinx Transit Solutions General Partnership, 4,65 %, 30 sept. 2046	40 000	43 662	43 769	Pipelines Enbridge Inc., 3,45 %, 29 sept. 2025	70 000	76 541	73 587
Fiducie de placement immobilier CT, 3,53 %, 9 juin 2025, série B	20 000	21 492	20 893	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 29 sept. 2045	35 000	38 147	38 763
Fiducie de placement immobilier CT, 3,29 %, 1 ^{er} juin 2026, série D	20 000	20 789	20 796	Pipelines Enbridge Inc., 3,00 %, 10 août 2026	30 000	31 551	31 162
Fiducie de placement immobilier CT, 3,86 %, 7 déc. 2027	15 000	16 447	16 065	Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 9 août 2046	34 000	34 658	35 485
CU Inc., 5,90 %, 20 nov. 2034	11 000	14 390	14 660	Pipelines Enbridge Inc., 3,52 %, 22 févr. 2029	75 000	83 411	79 994
CU Inc., 4,54 %, 24 oct. 2041	50 000	60 269	61 375	Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22 févr. 2049	50 000	53 228	53 973
CU Inc., 3,80 %, 10 sept. 2042	40 000	43 615	44 821	Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 17 août 2043	20 000	21 189	22 038
CU Inc., 4,72 %, 9 sept. 2043	45 000	56 613	56 875	Pipelines Enbridge Inc., 2,82 %, 12 mai 2031	39 000	39 401	39 105
CU Inc., 4,08 %, 2 sept. 2044	80 000	95 198	93 534	Pipelines Enbridge Inc., 5,35 %, 10 nov. 2039	15 000	18 030	18 053
CU Inc., 3,76 %, 19 nov. 2046	40 000	46 497	44 988	Pipelines Enbridge Inc., 5,33 %, 6 avr. 2040	20 000	23 487	23 957
CU Inc., 3,96 %, 27 juill. 2045	30 000	33 912	34 602	Pipelines Enbridge Inc., 3,79 %, 17 août 2023	22 000	22 919	22 702
CU Inc., 3,95 %, 23 nov. 2048	30 000	34 074	34 945	Pipelines Enbridge Inc., 4,20 %, 12 mai 2051	35 000	36 849	37 100
CU Inc., 4,21 %, 29 oct. 2055	15 000	17 340	18 442	Enbridge Inc., 3,94 %, 30 juin 2023	40 000	41 738	41 186
CU Inc., 3,82 %, 11 sept. 2062	15 000	16 268	17 380	Enbridge Inc., 4,87 %, 21 nov. 2044	20 000	22 266	22 649
CU Inc., 4,56 %, 7 nov. 2053	25 000	31 665	32 308	Enbridge Inc., 2,44 %, 2 juin 2025	45 000	46 245	45 655
CU Inc., 2,96 %, 7 sept. 2049	70 000	70 561	69 138	Énergir Inc., 3,53 %, 16 mai 2047, série L	15 000	15 931	16 546
CU Inc., 3,17 %, 5 sept. 2051	63 000	63 293	64 705	Énergir Inc., 2,10 %, 16 avr. 2027, série V	25 000	25 393	25 219
CU Inc., 5,56 %, 30 oct. 2037	15 000	20 042	20 094	ENMAX Corp., 2,92 %, 18 oct. 2022, série 5	25 000	25 632	25 347
CU Inc., 3,55 %, 22 nov. 2047	35 000	37 285	38 160	ENMAX Corporation, 3,80 %, 5 déc. 2024	25 000	27 413	26 150
Société Financière Daimler Canada Inc., 3,30 %, 16 août 2022	25 000	25 791	25 375	ENMAX Corporation, 3,84 %, 5 juin 2028, série 4	25 000	28 141	26 649
Société Financière Daimler Canada Inc., 2,97 %, 13 mars 2024	30 000	30 959	30 850	ENMAX Corporation, 3,88 %, 18 oct. 2029	20 000	21 472	21 440
Société Financière Daimler Canada Inc., 1,85 %, 15 déc. 2023	62 000	61 990	62 208	EPCOR Utilities Inc., 6,65 %, 15 avr. 2038	15 000	21 505	22 052
Société Financière Daimler Canada Inc., 2,14 %, 13 déc. 2024	59 000	58 985	59 341	EPCOR Utilities Inc., 5,75 %, 24 nov. 2039	15 000	20 694	20 603
Société Financière Daimler Canada Inc., 2,46 %, 15 déc. 2026	31 000	30 996	31 278	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28 févr. 2042	25 000	29 759	30 650
Société Financière Daimler Canada Inc., 2,54 %, 21 août 2023	75 000	78 112	76 308	EPCOR Utilities Inc., 3,55 %, 27 nov. 2047	35 000	38 563	38 127
Société Financière Daimler Canada Inc., 1,65 %, 22 sept. 2025	25 000	25 074	24 747	EPCOR Utilities Inc., 3,11 %, 8 juill. 2049	30 000	31 473	30 330
Dollarama inc., 2,20 %, 10 nov. 2022	20 000	20 400	20 184	EPCOR Utilities Inc., 2,90 %, 19 mai 2050	25 000	22 986	24 309
Dollarama inc., 3,55 %, 6 nov. 2023	45 000	47 464	46 569	EPCOR Utilities Inc., 3,29 %, 28 juin 2051	17 000	17 306	17 795
Dollarama inc., 1,51 %, 20 sept. 2027	30 000	28 548	28 805	EPCOR Utilities Inc., 2,41 %, 30 juin 2031	11 000	11 000	10 996
Dollarama inc., 2,44 %, 9 juill. 2029	20 000	20 000	19 966	EPCOR Utilities Inc., 3,95 %, 26 nov. 2048	15 000	17 326	17 444
Dollarama inc., 1,87 %, 8 juill. 2026	16 000	16 000	15 858	Banque Équitable, 2,95 %, 26 sept. 2022	30 000	30 856	30 408
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 1,66 %, 22 déc. 2025, série A	35 000	34 631	34 398	Banque Équitable, 1,77 %, 21 sept. 2023	29 000	29 107	29 026
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 2,06 %, 17 juin 2027, série C	37 000	36 765	36 468	Banque Équitable, 1,94 %, 10 mars 2025	25 000	24 967	24 780
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 2,54 %, 7 déc. 2026, série D	18 000	18 000	18 212	Banque Équitable, 1,98 %, 9 mai 2024	27 000	27 000	27 003
Emera Incorporated, 2,90 %, 16 juin 2023	51 000	52 985	52 001	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,95 %, 3 mars 2025	30 000	33 085	32 435
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,66 %, 15 mars 2028	15 000	15 502	15 389	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,70 %, 16 déc. 2026	30 000	33 442	32 663
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 2,02 %, 24 sept. 2031	11 000	11 000	10 828	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,25 %, 6 déc. 2027	45 000	48 003	48 227
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,00 %, 22 août 2044	35 000	39 202	40 142	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,23 %, 14 juin 2029	40 000	42 968	42 890
Enbridge Gas Inc., 5,75 %, 2 sept. 2039	30 000	36 069	37 021	Fairfax Financial Holdings Limited, 3,95 %, 3 mars 2031	28 000	28 069	29 131
				Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,39 %, 25 août 2022	33 000	34 020	33 354
				Fédération des caisses Desjardins du Québec, 3,06 %, 11 sept. 2023	76 000	79 717	78 297
				Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,42 %, 4 oct. 2024	80 000	82 768	81 478
				Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,86 %, 26 mai 2030	80 000	83 018	81 798
				Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,09 %, 21 janv. 2026	65 000	63 920	62 844
				Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,99 %, 28 mai 2031	64 000	64 051	63 134
				Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,59 %, 10 sept. 2026	28 000	28 000	27 448
				First Capital Real Estate Investment Trust, 3,90 %, 30 oct. 2023, série Q	30 000	31 382	31 018

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)				Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)			
First Capital Realty Inc., 4,32 %, 31 juill. 2025, série S	50 000	53 345	53 034	Honda Canada Finance Inc., 2,49 %, 19 déc. 2022	25 000	25 560	25 348
First Capital Realty Inc., 3,60 %, 6 mai 2026, série T	24 000	25 124	24 872	Honda Canada Finance Inc., 1,34 %, 17 mars 2026	25 000	24 804	24 347
First Capital Realty Inc., 3,75 %, 12 juill. 2027, série U	20 000	21 002	20 834	Hospital Infrastructure Partners Inc., 5,44 %, 31 janv. 2045, série A	25 202	31 072	30 780
First Capital Realty Inc., 3,45 %, 1 ^{er} mars 2028, série A	20 000	20 417	20 457	Banque HSBC Canada, 2,17 %, 29 juin 2022	30 000	30 601	30 230
Administration financière des Premières nations, 1,71 %, 16 juin 2030	35 000	34 766	34 250	Banque HSBC Canada, 2,54 %, 31 janv. 2023	110 000	114 248	111 738
Financière Foresters, 2,89 %, 15 oct. 2035	20 000	20 044	20 163	Banque HSBC Canada, 3,24 %, 15 sept. 2023	100 000	104 805	103 087
Fortis Inc., 6,51 %, 4 juill. 2039	15 000	20 392	21 213	Banque HSBC Canada, 1,78 %, 20 mai 2026	92 000	91 872	91 248
Fortis Inc., 2,85 %, 12 déc. 2023	69 000	72 639	70 648	Hydro One Inc., 6,93 %, 1 ^{er} juin 2032	40 000	55 899	55 314
Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	40 000	40 253	39 937	Hydro One Inc., 6,35 %, 31 janv. 2034	30 000	40 504	41 187
FortisAlberta Inc., 6,22 %, 31 oct. 2034	15 000	20 289	20 461	Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	40 000	51 369	52 071
FortisAlberta Inc., 3,67 %, 9 sept. 2047	30 000	35 225	33 357	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	35 000	43 769	43 886
FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 2 oct. 2037	25 000	34 094	34 765	Hydro One Inc., 6,03 %, 3 mars 2039	25 000	34 881	35 273
FortisBC Energy Inc., 5,80 %, 13 mai 2038	20 000	26 787	27 436	Hydro One Inc., 5,49 %, 16 juill. 2040	40 000	53 032	52 288
FortisBC Energy Inc., 3,85 %, 7 déc. 2048	25 000	30 543	29 097	Hydro One Inc., 4,39 %, 26 sept. 2041, série 23	30 000	35 848	36 237
FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	35 000	33 219	34 141	Hydro One Inc., 4,00 %, 22 déc. 2051	15 000	17 603	17 840
FortisBC Inc., 4,00 %, 28 oct. 2044	15 000	16 711	17 029	Hydro One Inc., 4,59 %, 9 oct. 2043, série 29	30 000	36 925	37 472
Financière General Motors du Canada Ltée, 3,25 %, 7 nov. 2023	20 000	21 042	20 541	Hydro One Inc., 4,17 %, 6 juin 2044	25 000	28 759	29 699
Financière General Motors du Canada Ltée, 1,70 %, 9 juill. 2025	26 000	25 995	25 607	Hydro One Inc., 2,77 %, 24 févr. 2026	50 000	52 295	51 968
Financière General Motors du Canada Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	35 000	39 558	38 210	Hydro One Inc., 3,91 %, 23 févr. 2046	30 000	34 326	34 672
Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avr. 2026	35 000	34 681	34 243	Hydro One Inc., 3,72 %, 18 nov. 2047	40 000	45 743	45 082
Genworth MI Canada Inc., 2,96 %, 1 ^{er} mars 2027	15 000	15 396	15 191	Hydro One Inc., 2,97 %, 26 juin 2025	40 000	42 609	41 732
George Weston limitée, 4,11 %, 17 juin 2024	20 000	21 634	20 970	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	90 000	106 076	100 501
Société en commandite Holding FPI Granite, 3,87 %, 30 nov. 2023, série 3	35 000	37 097	36 357	Hydro One Inc., 7,35 %, 3 juin 2030, série 3	20 000	27 725	27 332
Société en commandite Holding FPI Granite, 3,06 %, 4 juin 2027, série 4	40 000	42 650	41 571	Hydro One Inc., 5,00 %, 19 oct. 2046, série 11	30 000	39 477	40 422
Société en commandite Holding FPI Granite, 2,38 %, 18 déc. 2030, série 5	35 000	34 235	33 978	Hydro One Inc., 2,54 %, 5 avr. 2024	100 000	105 840	102 390
Société en commandite Holding FPI Granite, 2,19 %, 30 août 2028	31 000	31 000	30 616	Hydro One Inc., 3,02 %, 5 avr. 2029, série 43	35 000	37 599	37 120
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 3 déc. 2027, série 1997-3	30 000	37 651	36 879	Hydro One Inc., 1,76 %, 28 févr. 2025, série 45	30 000	30 156	30 145
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,05 %, 12 juin 2030, série 2000-1	40 000	53 329	53 742	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 févr. 2030, série 46	30 000	29 942	29 916
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 7,10 %, 4 juin 2031, série 2001-1	40 000	55 446	54 883	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 févr. 2050, série 47	65 000	60 291	61 476
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,98 %, 15 oct. 2032, série 2002-3	14 000	20 796	19 549	Hydro One Inc., 0,71 %, 16 janv. 2023	50 000	49 891	49 812
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,47 %, 2 févr. 2034, série 2004-1	40 000	54 637	55 365	Hydro One Inc., 1,69 %, 16 janv. 2031	45 000	44 170	42 755
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041	45 000	59 062	60 553	Hydro One Inc., 3,10 %, 15 sept. 2051	27 000	26 979	27 583
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,30 %, 25 févr. 2041, série 2011-2	35 000	42 153	43 412	Hydro One Limited, 1,41 %, 15 oct. 2027	40 000	39 623	38 661
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,26 %, 1 ^{er} juin 2037	40 000	41 553	42 256	Hydro One Limited, 2,23 %, 17 sept. 2031	26 000	25 982	25 679
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 7 juin 2040, série 2010-1	40 000	53 953	55 306	Hyundai Capital Canada, Inc., 2,01 %, 12 mai 2026	25 000	25 261	24 764
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 3 avr. 2029	100 000	108 016	103 626	iA Société financière inc., 3,07 %, 24 sept. 2031	30 000	32 009	31 134
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 oct. 2039, série 19-2	75 000	75 154	74 092	iA Société financière inc., 2,40 %, 21 févr. 2030	35 000	35 857	35 417
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,54 %, 3 mai 2028, série 2020-1	45 000	43 933	43 498	IGM Financière Inc., 6,00 %, 10 déc. 2040	10 000	13 185	13 682
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,15 %, 5 oct. 2051	15 000	15 172	15 543	IGM Financière Inc., 3,44 %, 26 janv. 2027	85 000	93 214	89 869
Great-West Lifeco Inc., 6,74 %, 24 nov. 2031	15 000	20 116	20 268	IGM Financière Inc., 4,56 %, 25 janv. 2047	7 000	8 068	8 455
Great-West Lifeco Inc., 6,67 %, 21 mars 2033	25 000	34 184	34 365	IGM Financière Inc., 4,11 %, 9 déc. 2047	20 000	21 477	22 716
Great-West Lifeco Inc., 3,34 %, 28 févr. 2028	40 000	43 171	42 581	IGM Financière Inc., 4,17 %, 13 juill. 2048	15 000	17 038	17 221
Great-West Lifeco Inc., 2,38 %, 14 mai 2030	45 000	46 938	45 026	IGM Financière Inc., 4,21 %, 21 mars 2050	15 000	17 258	17 395
Great-West Lifeco Inc., 2,98 %, 8 juill. 2050	35 000	34 662	33 458	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., 3,30 %, 15 sept. 2028	27 000	28 363	27 747
Great-West Lifeco Inc., 6,00 %, 16 nov. 2039	30 000	41 362	41 600	Intact Corporation financière, 6,40 %, 23 nov. 2039	20 000	27 802	28 549
Fiducie de placement immobilier H&R, 3,42 %, 23 janv. 2023	20 000	20 418	20 393	Intact Corporation financière, 5,16 %, 16 juin 2042	20 000	24 931	25 736
Fiducie de placement immobilier H&R, 3,37 %, 30 janv. 2024	15 000	15 613	15 423	Intact Corporation financière, 3,77 %, 2 mars 2026	15 000	16 332	16 012
Fiducie de placement immobilier H&R, 4,07 %, 16 juin 2025	25 000	26 825	26 444	Intact Corporation financière, 2,85 %, 7 juin 2027	35 000	37 393	36 241
Fiducie de placement immobilier H&R, 2,91 %, 2 juin 2026	20 000	20 580	20 307	Intact Corporation financière, 3,69 %, 24 mars 2025	25 000	27 587	26 408
Fiducie de placement immobilier H&R, 2,63 %, 19 févr. 2027	25 000	24 598	24 997	Intact Corporation financière, 1,93 %, 16 déc. 2030	15 000	14 239	14 351
Collectif Santé Montréal S.E.C., 6,72 %, 30 sept. 2049	83 590	115 203	115 478	Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 déc. 2050	25 000	23 508	23 648
Honda Canada Finance Inc., 2,27 %, 15 juill. 2022	25 000	25 491	25 213	Intact Corporation financière, 2,18 %, 18 mai 2028	30 000	30 055	29 915
Honda Canada Finance Inc., 3,44 %, 23 mai 2025	30 000	32 365	31 575	Intact Corporation financière, 3,76 %, 20 mai 2053	15 000	16 484	16 503
Honda Canada Finance Inc., 3,18 %, 28 août 2023	100 000	106 524	102 875	Intact Corporation financière, 1,21 %, 21 mai 2024	25 000	25 028	24 759
Honda Canada Finance Inc., 2,50 %, 4 juin 2024	35 000	36 243	35 708	Inter Pipeline Fund, 3,78 %, 30 mai 2022, série 3	30 000	31 001	30 345
Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 févr. 2028	50 000	48 642	48 399	Inter Pipeline Fund, 4,64 %, 30 mai 2044, série 5	40 000	40 621	40 016
Honda Canada Finance Inc., 1,71 %, 28 sept. 2026	32 000	31 570	31 471	Inter Pipeline Ltd., 3,17 %, 24 mars 2025	25 000	26 425	25 581
Honda Canada Finance Inc., 2,54 %, 1 ^{er} mars 2023	40 000	40 891	40 618	Inter Pipeline Ltd., 2,61 %, 13 sept. 2023	25 000	25 819	25 289
				Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16 déc. 2026	25 000	26 586	25 788
				Inter Pipeline Ltd., 2,73 %, 18 avr. 2024	40 000	41 146	40 513
				Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1 ^{er} juin 2027	60 000	65 805	63 953
				Inter Pipeline Ltd., 3,98 %, 25 nov. 2031	47 000	47 000	48 347
				Inter Pipeline Ltd., 5,09 %, 27 nov. 2051	20 000	20 397	21 398
				Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 1,20 %, 22 juill. 2026	27 000	26 944	26 597
				Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,91 %, 27 juin 2023, série 1	35 000	36 367	35 757
				Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,30 %, 12 déc. 2024	25 000	26 334	25 428
				John Deere Canada Funding Inc., 3,02 %, 13 juill. 2023	20 000	20 522	20 516
				John Deere Canada Funding Inc., 2,70 %, 17 janv. 2023	30 000	30 756	30 528
				John Deere Financial Inc., 2,46 %, 4 avr. 2024	35 000	36 579	35 707
				John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janv. 2025	50 000	52 073	50 991
				John Deere Financial Inc., 1,34 %, 8 sept. 2027	30 000	28 911	28 859
				John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	20 000	20 074	19 778
				John Deere Financial Inc., 1,09 %, 17 juill. 2024	30 000	29 719	29 632
				John Deere Financial Inc., 2,40 %, 17 sept. 2024	30 000	31 168	30 597
				John Deere Financial Inc., 2,58 %, 16 oct. 2026	20 000	21 062	20 550
				Keyera Corp., 3,93 %, 21 juin 2028	30 000	32 094	31 986
				Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	40 000	43 091	42 543
				Banque Laurentienne du Canada, 3,45 %, 27 juin 2023	35 000	36 871	36 018
				Banque Laurentienne du Canada, 1,15 %, 3 juin 2024	30 000	29 525	29 558
				Banque Laurentienne du Canada, 1,60 %, 6 mai 2026	25 000	24 928	24 798

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)				Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)			
Banque Laurentienne du Canada, 1,95 %, 17 mars 2025	32 000	31 959	31 947	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2031	77 000	77 039	77 186
Les Compagnies Loblaw Limitée, 5,90 %, 18 janv. 2036	20 000	25 074	25 459	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 3,75 %, 1 ^{er} juin 2051	48 000	48 891	50 247
Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,86 %, 12 sept. 2023	40 000	42 970	41 932	Nova Scotia Power Incorporated, 6,95 %, 25 août 2033	20 000	27 417	27 949
Les Compagnies Loblaw Limitée, 3,92 %, 10 juin 2024	35 000	37 922	36 772	Nova Scotia Power Incorporated, 5,95 %, 27 juill. 2039	20 000	26 979	27 730
Les Compagnies Loblaw Limitée, 4,49 %, 11 déc. 2028	50 000	60 207	56 428	Nova Scotia Power Incorporated, 4,15 %, 6 mars 2042	15 000	16 780	17 218
Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,28 %, 7 mai 2030	25 000	24 644	24 508	Nova Scotia Power Incorporated, 4,50 %, 20 juill. 2043	25 000	29 391	30 100
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 5,14 %, 18 mai 2041, série 2011-4	25 000	32 671	33 163	Nova Scotia Power Incorporated, 3,57 %, 5 avr. 2049, série AB	30 000	33 994	32 222
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 4,18 %, 23 févr. 2046, série 13-1	30 000	34 765	36 399	Nova Scotia Power Incorporated, 3,31 %, 25 avr. 2050	25 000	24 348	25 704
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 4,94 %, 21 sept. 2043	20 000	27 991	26 425	Nova Scotia Power, Inc., 5,61 %, 15 juin 2040	25 000	33 011	33 589
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 2,31 %, 21 oct. 2026, série 16-1	20 000	20 824	20 452	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	35 000	37 314	36 513
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, 2,43 %, 14 mai 2031, série 2021-1	34 000	34 368	34 488	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avr. 2027	50 000	50 867	49 470
Magna International Inc., 3,10 %, 15 déc. 2022	40 000	41 401	40 709	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	25 000	27 346	26 065
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturiers, 3,18 %, 22 nov. 2027	78 000	80 873	79 408	Corporation immobilière OMERS, 3,36 %, 5 juin 2023	50 000	52 313	51 446
Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26 mai 2022	30 000	30 547	30 183	Corporation immobilière OMERS, 3,33 %, 12 nov. 2024	25 000	26 495	26 142
Banque Manuvie du Canada, 2,84 %, 12 janv. 2023	40 000	41 454	40 732	Corporation immobilière OMERS, 2,86 %, 23 févr. 2024, série 7	43 000	45 074	44 188
Banque Manuvie du Canada, 2,38 %, 19 nov. 2024	45 000	46 420	45 903	Corporation immobilière OMERS, 1,82 %, 9 mai 2022, série 8	25 000	25 364	25 082
Banque Manuvie du Canada, 1,50 %, 25 juin 2025	45 000	45 036	44 623	Corporation immobilière OMERS, 3,24 %, 4 oct. 2027, série 9	60 000	67 158	63 674
Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 févr. 2026	30 000	29 783	29 355	Corporation immobilière OMERS, 3,33 %, 5 juin 2025, série 10	15 000	16 183	15 747
Banque Manuvie du Canada, 1,54 %, 14 sept. 2026	20 000	20 000	19 602	Corporation immobilière OMERS, 3,63 %, 5 juin 2030, série 11	40 000	44 367	44 009
Manulife Finance Delaware L.P., 5,06 %, 15 déc. 2041	35 000	42 940	42 688	Corporation immobilière OMERS, 1,30 %, 22 sept. 2023	42 000	42 348	41 939
Société Financière Manuvie, 3,05 %, 20 août 2029	65 000	68 296	66 984	Ontario Power Generation, 3,31 %, 4 oct. 2027	40 000	43 176	42 582
Société Financière Manuvie, 3,32 %, 9 mai 2028	45 000	46 764	46 102	Ontario Power Generation, 3,84 %, 22 juin 2048	35 000	38 236	38 863
Société Financière Manuvie, 2,24 %, 12 mai 2030	80 000	81 803	80 651	Ontario Power Generation, 4,25 %, 18 janv. 2049	30 000	34 819	35 602
Société Financière Manuvie, 2,82 %, 13 mai 2035	80 000	83 075	81 102	Ontario Power Generation, 2,98 %, 13 sept. 2029	45 000	47 456	47 070
Maritime Link Financing Trust, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2052	47 692	54 487	54 660	Ontario Power Generation, 3,65 %, 13 sept. 2050	20 000	21 126	21 630
MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 nov. 2027	25 000	25 147	25 264	Ontario Power Generation, 2,89 %, 8 avr. 2025	15 000	15 943	15 548
METRO inc., 5,03 %, 1 ^{er} déc. 2044, série D	25 000	29 788	30 759	Ontario Power Generation, 3,21 %, 8 avr. 2030	75 000	83 272	79 577
METRO inc., 2,68 %, 5 déc. 2022	25 000	25 736	25 351	Ontario Power Generation, 1,17 %, 22 avr. 2026	35 000	34 188	33 991
METRO inc., 3,39 %, 6 déc. 2027	50 000	56 053	52 996	Ontario Power Generation, 2,95 %, 21 févr. 2051	55 000	52 136	52 264
METRO inc., 4,27 %, 4 déc. 2047, série H	30 000	33 314	33 652	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	45 000	44 169	43 308
METRO inc., 5,97 %, 15 oct. 2035, série B	25 000	31 698	32 163	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19 oct. 2027	30 000	29 766	28 871
METRO inc., 3,41 %, 28 févr. 2050, série I	20 000	18 361	19 576	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janv. 2027, série F	30 000	32 701	31 545
METRO inc., 1,92 %, 2 déc. 2024, série J	19 000	19 000	19 094	Original Wempi Inc., 4,31 %, 13 févr. 2024, série B1	30 000	30 747	30 660
Morquard Corporation, 4,33 %, 15 sept. 2022, série C	25 000	25 354	25 202	Original Wempi Inc., 4,06 %, 13 févr. 2024, série B2	22 703	23 151	23 099
Banque Nationale du Canada, 1,96 %, 30 juin 2022	50 000	50 855	50 349	Administration de l'aéroport international Macdonald-Cartier d'Ottawa, 3,93 %, 9 juin 2045, série E	21 197	22 501	22 673
Banque Nationale du Canada, 2,11 %, 18 mars 2022	25 000	25 435	25 090	Pembina Pipeline Corp., 3,54 %, 3 févr. 2025, série 5	35 000	36 876	36 399
Banque Nationale du Canada, 3,18 %, 1 ^{er} févr. 2028	45 000	46 805	45 824	Pembina Pipeline Corporation, 3,77 %, 24 oct. 2022	25 000	26 124	25 519
Banque Nationale du Canada, 2,98 %, 4 mars 2024	100 000	106 649	102 982	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 30 avr. 2043	40 000	42 146	43 390
Banque Nationale du Canada, 2,55 %, 12 juill. 2024	75 000	77 896	76 636	Pembina Pipeline Corporation, 4,81 %, 25 mars 2044, série 4	30 000	31 976	32 867
Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	60 000	62 206	61 419	Pembina Pipeline Corporation, 4,24 %, 15 juin 2027	40 000	44 006	43 288
Banque Nationale du Canada, 1,57 %, 18 août 2026	55 000	54 984	54 421	Pembina Pipeline Corporation, 3,71 %, 11 août 2026, série 7	35 000	37 753	36 939
Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	43 000	43 005	42 201	Pembina Pipeline Corporation, 2,99 %, 22 janv. 2024, série 8	55 000	57 442	56 212
Banque Nationale du Canada, 2,24 %, 4 nov. 2026	78 000	77 961	78 631	Pembina Pipeline Corporation, 4,74 %, 21 janv. 2047	50 000	53 072	54 415
NAV CANADA, 3,53 %, 23 févr. 2046, série 20161	14 000	15 006	15 644	Pembina Pipeline Corporation, 4,02 %, 27 mars 2028	70 000	77 871	75 204
NAV CANADA, 3,29 %, 30 mars 2048	25 000	26 929	27 001	Pembina Pipeline Corporation, 4,75 %, 26 mars 2048	65 000	70 823	70 987
NAV CANADA, 3,21 %, 29 sept. 2050	25 000	26 282	26 724	Pembina Pipeline Corporation, 3,62 %, 3 avr. 2029	70 000	74 618	73 688
NAV CANADA, 2,06 %, 29 mai 2030	35 000	34 283	34 695	Pembina Pipeline Corporation, 4,54 %, 3 avr. 2049, série 13	50 000	51 658	52 996
NAV CANADA, 2,92 %, 29 sept. 2051	45 000	46 708	45 647	Pembina Pipeline Corporation, 2,56 %, 1 ^{er} juin 2023, série 14	25 000	25 856	25 344
NAV CANADA, 0,94 %, 9 févr. 2026	30 000	30 005	29 060	Pembina Pipeline Corporation, 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030, série 15	47 000	48 904	48 304
NAV CANADA, 0,56 %, 9 févr. 2024, série 2021-2	20 000	19 843	19 630	Pembina Pipeline Corporation, 4,67 %, 28 mai 2050, série 16	25 000	26 708	27 066
Nissan Canada Inc., 1,63 %, 18 mars 2024	35 000	34 945	34 687	Pembina Pipeline Corporation, 3,53 %, 10 déc. 2031, série 17	41 000	41 355	41 916
Nissan Canada Inc., 2,10 %, 22 sept. 2025	36 000	35 893	35 608	Pembina Pipeline Corporation, 4,49 %, 10 déc. 2051, série 18	40 000	41 571	42 171
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 3,70 %, 23 févr. 2043	50 000	51 018	51 757	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 %, 7 déc. 2022	30 000	30 969	30 416
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 3,20 %, 22 juill. 2024, série A	35 000	36 757	36 166	Plenary Properties LTAP LP, 6,29 %, 31 janv. 2044	48 858	65 304	64 963
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,05 %, 22 juill. 2044, série B	60 000	65 454	65 506	Power Corp. du Canada, 4,45 %, 27 juill. 2048	20 000	23 557	24 276
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 3,20 %, 24 avr. 2026	40 000	42 205	41 718	Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31 janv. 2047	25 000	30 212	31 579
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029, série F	40 000	45 225	44 590	Municipalité régionale de Peel, 3,85 %, 30 oct. 2042	20 000	22 897	23 865
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,75 %, 1 ^{er} juin 2037, série G	40 000	46 577	46 770	Municipalité régionale de Peel, 5,10 %, 29 juin 2040	42 000	56 441	57 308
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033, série H	40 000	44 523	44 099	Municipalité régionale de Peel, 2,50 %, 16 juin 2051	34 000	30 956	33 105
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4,35 %, 10 janv. 2039, série I	40 000	44 289	45 251				
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 2,80 %, 1 ^{er} juin 2027, série J	75 000	79 009	76 959				
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2035, série K	65 000	67 276	67 903				
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 1,20 %, 1 ^{er} déc. 2023	19 000	18 994	18 873				
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2026	41 000	41 030	40 636				

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)				Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)			
Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	20 000	23 850	23 292	Summit Industrial Income REIT, 2,25 %, 12 janv. 2027, série C	20 000	20 155	19 905
Municipalité régionale de York, 2,65 %, 18 avr. 2029	45 000	47 610	47 328	Summit Industrial Income REIT, 2,44 %, 14 juill. 2028	17 000	17 092	16 855
Municipalité régionale de York, 3,65 %, 13 mai 2033	30 000	33 908	33 957	Financière Sun Life inc., 5,40 %, 29 mai 2042	42 000	53 005	53 533
Municipalité régionale de York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	28 000	33 147	32 980	Financière Sun Life inc., 3,05 %, 19 sept. 2028	80 000	83 868	81 989
Municipalité régionale de York, 1,70 %, 27 mai 2030	35 000	34 492	34 210	Financière Sun Life inc., 2,75 %, 23 nov. 2027	30 000	30 823	30 405
Municipalité régionale de York, 2,60 %, 15 déc. 2025	25 000	26 580	25 995	Financière Sun Life inc., 2,38 %, 13 août 2029	55 000	56 578	55 795
Municipalité régionale de York, 2,15 %, 22 juin 2031	25 000	25 362	25 131	Financière Sun Life inc., 2,58 %, 10 mai 2032	80 000	82 406	81 380
Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	32 000	34 658	33 563	Financière Sun Life inc., 2,06 %, 1 ^{er} oct. 2035	55 000	54 029	52 579
Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} déc. 2027	35 000	36 373	35 103	Financière Sun Life inc., 2,46 %, 18 nov. 2031, série 2021-1	46 000	46 100	46 517
Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	25 000	25 270	24 960	Financière Sun Life inc., 2,80 %, 21 nov. 2033, série 2021-2	56 000	55 989	57 235
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,72 %, 18 avr. 2023, série T	15 000	15 746	15 412	Financière Sun Life inc., 3,15 %, 18 nov. 2036, série 2021-3	32 000	32 000	32 993
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,29 %, 12 févr. 2024, série W	25 000	26 407	25 728	Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 26 mars 2037	33 000	38 945	39 899
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 3 oct. 2022, série Y	15 000	15 375	15 205	Suncor Énergie Inc., 3,00 %, 14 sept. 2026	50 000	53 231	51 771
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,58 %, 12 févr. 2025, série AB	40 000	40 893	40 578	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 sept. 2046	35 000	36 170	37 412
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,36 %, 10 mars 2027	40 000	39 745	39 706	Suncor Énergie Inc., 3,10 %, 24 mai 2029	55 000	57 402	56 552
Fonds de placement immobilier RioCan, 1,97 %, 15 juin 2026, série AD	35 000	34 612	34 431	Suncor Énergie Inc., 5,00 %, 9 avr. 2030	95 000	110 955	109 779
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 8 nov. 2028, série AE	33 000	33 000	33 296	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	54 000	53 908	54 489
Rogers Communications Inc., 6,68 %, 4 nov. 2039	35 000	46 758	46 879	Sysco Canada, Inc., 3,65 %, 25 avr. 2025	42 000	44 755	44 090
Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	60 000	78 903	76 200	TCHC Issuer Trust, 5,39 %, 22 févr. 2040, série B	15 000	19 795	20 465
Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	27 000	35 190	36 033	TELUS Corporation, 3,35 %, 15 mars 2023	40 000	41 182	40 765
Rogers Communications Inc., 4,00 %, 6 juin 2022	25 000	25 862	25 325	TELUS Corporation, 3,35 %, 1 ^{er} avr. 2024, série CK	85 000	91 184	87 847
Rogers Communications Inc., 4,00 %, 6 juin 2024	35 000	37 514	36 485	TELUS Corporation, 4,40 %, 1 ^{er} avr. 2043, série CL	55 000	58 245	59 705
Rogers Communications Inc., 3,25 %, 1 ^{er} mai 2029	70 000	72 894	71 996	TELUS Corporation, 4,85 %, 5 avr. 2044	75 000	91 138	86 339
Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	120 000	132 173	126 289	TELUS Corporation, 3,75 %, 17 janv. 2025, série CQ	65 000	69 233	68 297
Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juill. 2025	47 000	54 443	54 443	TELUS Corporation, 4,75 %, 17 janv. 2045, série CR	35 000	39 386	39 876
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 5 déc. 2023	115 000	118 800	117 263	TELUS Corporation, 4,40 %, 29 janv. 2046, série CU	35 000	36 942	38 111
Banque Royale du Canada, 2,36 %, 5 déc. 2022	175 000	181 792	177 371	TELUS Corporation, 3,75 %, 10 mars 2026, série CV	45 000	49 646	47 783
Banque Royale du Canada, 2,95 %, 1 ^{er} mai 2023	158 000	164 379	161 786	TELUS Corporation, 4,70 %, 6 mars 2048, série CW	30 000	33 275	34 271
Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26 sept. 2023	155 000	161 934	159 983	TELUS Corporation, 3,62 %, 1 ^{er} mars 2028, série CX	45 000	47 980	48 032
Banque Royale du Canada, 2,35 %, 2 juill. 2024	150 000	155 409	152 625	TELUS Corporation, 2,91 %, 10 avr. 2023, série 8	30 000	31 275	30 529
Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25 juill. 2029	105 000	108 645	107 114	TELUS Corporation, 5,15 %, 26 nov. 2043, série CN	35 000	40 739	41 771
Banque Royale du Canada, 2,61 %, 1 ^{er} nov. 2024	195 000	205 691	199 696	TELUS Corporation, 3,30 %, 2 mai 2029, série CY	80 000	85 873	83 876
Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23 déc. 2029	115 000	121 128	117 845	TELUS Corporation, 2,75 %, 8 juill. 2026, série CZ	35 000	36 672	35 864
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28 janv. 2027	170 000	175 550	171 989	TELUS Corporation, 3,15 %, 19 févr. 2030	45 000	47 949	46 584
Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1 ^{er} mai 2025	135 000	137 150	135 525	TELUS Corporation, 3,95 %, 16 févr. 2050, série CAB	60 000	60 266	61 279
Banque Royale du Canada, 2,09 %, 30 juin 2030	100 000	101 241	99 971	TELUS Corporation, 2,35 %, 27 janv. 2028, série CAC	50 000	49 982	49 904
Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janv. 2033	79 000	77 264	75 582	TELUS Corporation, 2,05 %, 7 oct. 2030	40 000	37 766	37 868
Banque Royale du Canada, 1,59 %, 4 mai 2026	142 000	140 838	139 586	TELUS Corporation, 4,10 %, 5 avr. 2051, série CAE	41 000	41 746	42 990
Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31 juill. 2028	53 000	52 950	51 823	TELUS Corporation, 2,85 %, 13 nov. 2031, série CAF	76 000	76 400	75 852
Banque Royale du Canada, 2,14 %, 3 nov. 2031	116 000	115 630	115 026	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 déc. 2040	30 000	35 284	36 908
Sagen MI Canada Inc., 4,24 %, 1 ^{er} avr. 2024	15 000	16 048	15 711	Teranet Holdings LP, 6,10 %, 17 juin 2041	25 000	30 464	32 019
Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	25 000	24 874	25 298	Teranet Holdings LP, 3,65 %, 18 nov. 2022	25 000	25 962	25 495
Saputo inc., 2,83 %, 21 nov. 2023	25 000	26 179	25 921	Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11 juin 2025	50 000	52 813	52 276
Saputo inc., 3,60 %, 14 août 2025	25 000	26 471	26 301	Thomson Reuters Corporation, 2,24 %, 14 mai 2025	120 000	123 158	121 230
Saputo inc., 2,88 %, 19 nov. 2024	30 000	31 529	30 802	Groupe TMX Limitée, 4,46 %, 3 oct. 2023	35 000	37 863	36 649
Saputo inc., 2,24 %, 16 juin 2027	60 000	61 732	59 710	Groupe TMX Limitée, 3,00 %, 11 déc. 2024, série D	25 000	26 319	25 832
Saputo inc., 1,42 %, 19 juin 2026	35 000	34 107	33 866	Groupe TMX Limitée, 3,78 %, 5 juin 2028, série E	15 000	16 271	16 425
Saputo inc., 2,30 %, 22 juin 2028	20 000	20 274	19 795	Groupe TMX Limitée, 2,02 %, 12 févr. 2031, série F	11 000	11 000	10 646
SGTP Highway Bypass Limited Partnership, 4,10 %, 31 janv. 2045	33 940	36 528	36 633	Industries Toromont Ltée, 3,84 %, 27 oct. 2027	40 000	43 150	43 036
Shaw Communications Inc., 6,75 %, 9 nov. 2039	105 000	140 975	140 380	Toronto Hydro Corporation, 5,54 %, 21 mai 2040, série 6	25 000	33 519	34 378
Shaw Communications Inc., 3,80 %, 1 ^{er} mars 2027	23 000	24 914	24 268	Toronto Hydro Corporation, 3,55 %, 28 juill. 2045, série 11	25 000	27 561	27 633
Shaw Communications Inc., 3,80 %, 2 nov. 2023	30 000	32 034	31 073	Toronto Hydro Corporation, 2,43 %, 11 déc. 2029	25 000	25 874	25 648
Shaw Communications Inc., 4,40 %, 2 nov. 2028	40 000	44 716	43 894	Toronto Hydro Corporation, 2,99 %, 10 déc. 2049, série 15	15 000	15 069	15 194
Shaw Communications Inc., 3,30 %, 10 déc. 2029	40 000	41 693	41 106	Toronto Hydro Corporation, 4,08 %, 16 sept. 2044	25 000	29 243	29 744
Shaw Communications Inc., 4,25 %, 9 déc. 2049	20 000	20 908	20 515	Toronto Hydro Corporation, 3,48 %, 28 févr. 2048, série 13	15 000	16 190	16 524
Shaw Communications Inc., 2,90 %, 9 déc. 2030	75 000	78 543	74 149	Toronto Hydro Corporation, 1,50 %, 15 oct. 2030	45 000	44 717	42 547
Shaw Communications Inc., 4,35 %, 31 janv. 2024	25 000	26 707	26 166	Toronto Hydro Corporation, 2,47 %, 20 oct. 2031, série 17	15 000	15 114	15 201
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,44 %, 28 août 2026, série P	20 000	21 228	20 893	Toronto Hydro Corporation, 3,27 %, 18 oct. 2051, série 18	9 000	8 995	9 633
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,83 %, 21 déc. 2027, série S	15 000	16 119	15 950	La Banque Toronto-Dominion, 4,86 %, 4 mars 2031	85 000	95 156	93 927
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,53 %, 20 déc. 2029, série U	35 000	36 450	36 519	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	145 000	154 333	151 341
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,19 %, 11 juin 2027, série V	50 000	52 291	51 585	La Banque Toronto-Dominion, 1,99 %, 23 mars 2022	150 000	153 330	150 538
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,65 %, 11 déc. 2030, série W	20 000	20 662	20 889	La Banque Toronto-Dominion, 1,91 %, 18 juill. 2023	160 000	163 324	161 757
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 1,74 %, 16 déc. 2025, série X	20 000	19 617	19 603	La Banque Toronto-Dominion, 3,22 %, 25 juill. 2029	110 000	115 492	113 595
SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,31 %, 18 déc. 2028, série Y	25 000	24 318	24 274	La Banque Toronto-Dominion, 3,59 %, 14 sept. 2028	135 000	142 161	139 366
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance, Inc., 6,63 %, 30 juin 2044	31 401	42 628	42 765	La Banque Toronto-Dominion, 3,01 %, 30 mai 2023	175 000	182 073	179 492
Sobey's Inc., 4,70 %, 8 août 2023, série 2013-2	45 000	48 065	46 891	La Banque Toronto-Dominion, 2,85 %, 8 mars 2024	150 000	159 895	154 182
SSL Finance Inc., 4,10 %, 31 oct. 2045	38 559	41 985	41 974	La Banque Toronto-Dominion, 2,50 %, 2 déc. 2024	135 000	140 223	137 939
Summit Industrial Income REIT, 2,15 %, 17 sept. 2025	25 000	25 259	25 017	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janv. 2023	135 000	142 030	139 570
Summit Industrial Income REIT, 1,82 %, 1 ^{er} avr. 2026, série B	20 000	19 572	19 646	La Banque Toronto-Dominion, 1,94 %, 13 mars 2025	135 000	138 111	135 663
				La Banque Toronto-Dominion, 3,11 %, 22 avr. 2030	230 000	244 009	237 578
				La Banque Toronto-Dominion, 1,13 %, 9 déc. 2025	135 000	132 617	131 211
				La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 8 mars 2028	110 000	109 770	108 358
				La Banque Toronto-Dominion, 1,90 %, 11 sept. 2028	99 000	98 471	97 122
				Tourmaline Oil Corp., 2,08 %, 25 janv. 2028	14 000	13 608	13 633
				Tourmaline Oil Corp., 2,53 %, 12 févr. 2029	15 000	15 061	14 867
				Toyota Credit Canada Inc., 2,62 %, 11 oct. 2022	30 000	30 925	30 408
				Toyota Credit Canada Inc., 2,70 %, 25 janv. 2023	30 000	30 898	30 524
				Toyota Credit Canada Inc., 3,04 %, 12 juill. 2023	25 000	25 999	25 645

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations de sociétés – 21,6 % (suite)				Obligations fédérales – 45,5 % (suite)			
Toyota Credit Canada Inc., 2,64 %, 27 mars 2024	30 000	31 260	30 706	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,65 %, 15 mars 2028	320 000	344 276	338 998
Toyota Credit Canada Inc., 2,11 %, 26 févr. 2025	40 000	40 951	40 420	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,35 %, 15 juin 2023	825 000	854 383	841 566
Toyota Credit Canada Inc., 2,31 %, 23 oct. 2024	75 000	78 872	76 302	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,65 %, 15 déc. 2028	525 000	565 408	558 411
Toyota Credit Canada Inc., 1,18 %, 23 févr. 2026	25 000	24 719	24 296	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,55 %, 15 déc. 2023	865 000	905 328	888 787
Toyota Credit Canada Inc., 1,66 %, 20 juill. 2026	10 000	9 997	9 872	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,10 %, 15 sept. 2029	533 000	575 248	547 562
Toyota Credit Canada Inc., 1,27 %, 22 juill. 2024	20 000	20 106	19 820	Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,80 %, 15 déc. 2024	810 000	835 303	821 372
TransCanada PipeLines Limited, 8,05 %, 17 févr. 2039	30 000	45 383	45 612	Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,75 %, 15 juin 2030	855 000	862 498	853 435
TransCanada PipeLines Limited, 4,55 %, 15 nov. 2041	70 000	74 591	76 450	Fiducie du Canada pour l'habitation, 0,95 %, 15 juin 2025	910 000	908 546	896 951
TransCanada PipeLines Limited, 3,69 %, 19 juill. 2023	45 000	47 273	46 287	Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,10 %, 15 mars 2031	426 000	398 848	399 426
TransCanada PipeLines Limited, 3,30 %, 17 juill. 2025	55 000	58 239	57 343	Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,40 %, 15 mars 2031	224 000	219 235	215 748
TransCanada PipeLines Limited, 4,35 %, 6 juin 2046	55 000	57 789	58 724	Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,25 %, 15 juin 2026	762 000	764 554	753 953
TransCanada PipeLines Limited, 3,39 %, 15 mars 2028	40 000	42 633	41 989	Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,90 %, 15 mars 2031	253 000	253 632	254 447
TransCanada PipeLines Limited, 4,33 %, 16 sept. 2047	77 000	80 888	82 071	Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,10 %, 15 déc. 2026	398 000	396 081	389 558
TransCanada PipeLines Limited, 4,18 %, 3 juill. 2048	75 000	79 208	78 259	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,15 %, 15 déc. 2031	319 000	319 960	326 541
TransCanada PipeLines Limited, 4,34 %, 15 oct. 2049	80 000	83 257	85 705	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,60 %, 15 déc. 2031	322 000	318 083	313 628
TransCanada PipeLines Limited, 3,00 %, 18 sept. 2029	75 000	79 256	76 894	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,55 %, 15 déc. 2026	368 000	367 264	368 088
TransCanada PipeLines Limited, 3,80 %, 5 avr. 2027	135 000	148 485	144 327	Obligations du gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} oct. 2024	1 120 000	1 114 954	1 109 853
TransCanada PipeLines Limited, 2,97 %, 9 juin 2031	66 000	66 861	66 496	Obligations du gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} déc. 2053	1 155 000	1 123 192	1 166 515
Transcontinental, inc., 2,28 %, 13 juill. 2026	11 000	11 000	10 951	Obligations du gouvernement du Canada, vendues avant l'émission, 0,25 %, 1 ^{er} nov. 2023	1 298 000	1 291 706	1 287 551
TriSummit Utilities Inc., 3,15 %, 6 avr. 2026	25 000	26 322	26 065	Ville de Toronto, 2,40 %, 7 juin 2027	50 000	53 569	51 821
Union Gas Limited, 3,19 %, 17 sept. 2025, série 13	20 000	20 959	20 962	Ville de Toronto, 3,90 %, 29 sept. 2023	35 000	37 954	36 661
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 3,66 %, 23 nov. 2048	15 000	15 997	16 946	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	45 000	48 341	49 841
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,87 %, 18 oct. 2049	25 000	23 155	24 682	Ville de Toronto, 3,50 %, 2 juin 2036	75 000	85 024	84 264
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 1,76 %, 20 sept. 2030	30 000	29 016	28 938	Ville de Toronto, 5,20 %, 1 ^{er} juin 2040	40 000	55 162	54 978
Administration de l'aéroport international de Vancouver, 2,80 %, 21 sept. 2050	30 000	29 320	29 159	Ville de Toronto, 3,80 %, 13 déc. 2042	30 000	34 912	35 660
Ventas Canada Finance Limited, 4,12 %, 30 sept. 2024, série B	15 000	16 173	15 810	Ville de Toronto, 4,15 %, 10 mars 2044	15 000	17 498	18 851
Ventas Canada Finance Limited, 2,55 %, 15 mars 2023, série D	25 000	25 752	25 292	Ville de Toronto, 2,65 %, 9 nov. 2029	40 000	42 530	42 020
Ventas Canada Finance Limited, 2,80 %, 12 avr. 2024, série E	50 000	51 901	51 054	Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041	40 000	51 760	52 660
Ventas Canada Finance Limited, 2,45 %, 4 janv. 2027, série G	41 000	40 978	41 250	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	25 000	24 914	25 037
Ventas Canada Finance Limited, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2031, série H	31 000	30 893	31 631	Ville de Toronto, 2,80 %, 22 nov. 2049	55 000	55 471	56 594
Crédit VW Canada, 2,45 %, 10 déc. 2026	48 000	47 940	48 483	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avr. 2035	26 000	27 659	27 510
Crédit VW Canada, 2,05 %, 10 déc. 2024	39 000	38 959	39 211	Ville de Toronto, 3,20 %, 1 ^{er} août 2048	25 000	26 378	27 655
Crédit VW Canada, inc., 3,25 %, 29 mars 2023	45 000	46 938	46 039	Ville de Toronto, 1,60 %, 2 déc. 2030	12 000	11 305	11 601
Crédit VW Canada, inc., 3,70 %, 14 nov. 2022	35 000	36 937	35 791	Ville de Toronto, 2,90 %, 29 avr. 2051	30 000	29 512	31 610
Crédit VW Canada, inc., 2,65 %, 27 juin 2022	25 000	25 541	25 236	Ville de Toronto, 2,40 %, 24 juin 2026	25 000	26 184	25 856
Crédit VW Canada, inc., 2,85 %, 26 sept. 2024	30 000	31 403	30 837	Ville de Toronto, 3,40 %, 21 mai 2024	20 000	21 418	20 970
Crédit VW Canada, inc., 1,20 %, 25 sept. 2023	35 000	35 010	34 813	Ville de Toronto, 2,45 %, 6 févr. 2025	21 000	22 022	21 648
Crédit VW Canada, inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	25 000	24 952	24 565	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	44 000	40 862	40 924
Waste Management of Canada Corp., 2,60 %, 23 sept. 2026	40 000	41 713	41 037	CPPIB Capital, inc., 3,00 %, 15 juin 2028	110 000	123 431	118 733
Société financière Wells Fargo Canada, 3,46 %, 24 janv. 2023	42 000	43 698	43 092	CPPIB Capital, inc., 1,95 %, 30 sept. 2029	65 000	66 391	65 649
Westcoast Energy Inc., 4,79 %, 28 oct. 2041	15 000	16 402	17 531	CPPIB Capital, inc., 0,63 %, 1 ^{er} sept. 2022	30 000	30 082	30 029
Westcoast Energy Inc., 3,12 %, 5 déc. 2022	25 000	26 098	25 465	CPPIB Capital, inc., 0,75 %, 15 juin 2024	40 000	39 520	39 496
Westcoast Energy Inc., 3,77 %, 8 déc. 2025, série 16	25 000	28 049	26 571	Exportation et développement Canada, 1,65 %, 31 juill. 2024	30 000	30 817	30 300
Westcoast Energy Inc., 3,43 %, 12 sept. 2024, série 15	30 000	31 756	31 208	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2023	1 100 000	1 121 003	1 110 120
WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avr. 2028	48 000	48 144	47 901	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} juin 2024	1 040 000	1 094 731	1 075 922
York University, 6,48 %, 7 mars 2042	10 000	14 538	15 014	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2064	520 000	652 285	675 100
		38 986 349	38 602 180	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 200 000	1 463 208	1 481 520
				Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2025	1 159 000	1 220 772	1 202 358
				Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	1 239 000	1 236 287	1 223 166
				Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	1 084 000	1 145 224	1 132 422
				Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} mars 2023	1 825 000	1 868 314	1 845 294
				Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	4 129 000	4 321 036	4 446 974
				Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} sept. 2023	3 184 000	3 297 471	3 241 471
				Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	1 027 000	1 115 874	1 096 333
				Gouvernement du Canada, 8,00 %, 1 ^{er} juin 2027	169 000	237 574	228 456
				Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2029	705 000	949 463	925 989
				Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	905 000	1 334 692	1 299 390
				Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	973 000	1 479 457	1 421 135
				Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	1 120 000	1 606 306	1 555 949
				Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2045	1 305 000	1 780 452	1 777 332
				Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2026	1 025 000	1 057 858	1 038 089
				Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} mars 2024	975 000	1 017 025	1 000 798
				Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2024	1 261 000	1 291 840	1 275 514
				Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	3 540 000	3 567 359	3 514 724
				Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2025	1 308 000	1 329 813	1 312 761
				Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} sept. 2025	3 778 000	3 746 316	3 688 537
				Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} août 2022	35 000	34 973	34 956
				Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} nov. 2022	190 000	189 823	189 341
				Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	3 108 000	2 871 483	2 878 940

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	Émetteur	Valeur nominale (\$)	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 % (suite)			
Obligations fédérales – 45,5 % (suite)				Obligations provinciales – 32,5 % (suite)			
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	2 631 000	2 549 679	2 529 417	Province d'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	560 000	601 901	614 006
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} avr. 2024	2 850 000	2 824 604	2 801 920	Province d'Alberta, 2,90 %, 1 ^{er} déc. 2028	265 000	287 696	283 052
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} févr. 2023	2 210 000	2 208 311	2 198 000	Province d'Alberta, 2,65 %, 1 ^{er} sept. 2023	105 000	109 237	107 741
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mai 2023	2 065 000	2 059 425	2 049 492	Province d'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	151 000	163 249	161 482
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} sept. 2026	2 293 000	2 276 653	2 267 204	Province d'Alberta, 3,90 %, 1 ^{er} déc. 2033	126 000	150 771	146 973
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2031	3 656 000	3 679 775	3 682 396	Province d'Alberta, 3,50 %, 1 ^{er} juin 2031	45 000	49 914	50 538
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} août 2023	1 320 000	1 313 701	1 306 906	Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	695 000	752 432	773 111
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	750 000	742 730	748 545	Province d'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	625 000	636 173	628 050
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} févr. 2024	400 000	397 944	397 956	Province d'Alberta, 1,65 %, 1 ^{er} juin 2031	326 000	312 192	314 104
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} déc. 2031	1 575 000	1 562 274	1 578 638	Province d'Alberta, 2,95 %, 1 ^{er} juin 2052	190 000	196 192	206 758
PSP Capital Inc., 3,29 %, 4 avr. 2024	85 000	92 350	88 855	Province d'Alberta, 3,40 %, 1 ^{er} déc. 2023	50 000	52 708	52 129
PSP Capital Inc., 2,09 %, 22 nov. 2023, série 9	119 000	123 314	121 134	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, 18 juin 2042	230 000	301 286	300 210
PSP Capital Inc., 1,73 %, 21 juin 2022	75 000	76 513	75 464	Province de la Colombie-Britannique, 5,70 %, 18 juin 2029	220 000	283 052	279 275
PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	72 000	78 322	76 070	Province de la Colombie-Britannique, 6,35 %, 18 juin 2031	88 000	123 022	121 553
PSP Capital Inc., 2,05 %, 15 janv. 2030	75 000	76 111	75 957	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	110 000	145 264	144 022
PSP Capital Inc., 0,90 %, 15 juin 2026	115 000	113 579	111 906	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	175 000	243 457	241 479
PSP Capital Inc., 1,50 %, 15 mars 2028	63 000	62 985	62 267	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	311 000	350 689	354 126
	81 996 817	81 330 306		Province de la Colombie-Britannique, 3,30 %, 18 déc. 2023	180 000	191 479	187 625
Obligations provinciales – 32,5 %				Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18 juin 2025			
Financement-Québec, 5,25 %, 1 ^{er} juin 2034	109 000	146 689	143 338	Province de la Colombie-Britannique, 2,80 %, 18 juin 2048	324 000	352 310	339 837
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 août 2031	50 000	68 633	67 286	Province de la Colombie-Britannique, 2,30 %, 18 juin 2026	385 000	413 258	414 148
Hydro-Québec, 4,00 %, 15 févr. 2055	345 000	469 198	465 998	Province de la Colombie-Britannique, 2,55 %, 18 juin 2027	115 000	120 888	118 928
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2045, série JM	105 000	151 322	151 999	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 déc. 2028	175 000	190 034	188 482
Hydro-Québec, 5,00 %, 15 févr. 2050, série JN	100 000	147 255	152 002	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 juin 2050	512 000	563 151	569 462
Hydro-Québec, 6,50 %, 15 févr. 2035	235 000	349 506	347 283	Province de la Colombie-Britannique, 2,20 %, 18 juin 2030	375 000	398 823	384 064
Hydro-Québec, 6,00 %, 15 févr. 2040	145 000	222 721	220 056	Province de la Colombie-Britannique, 1,55 %, 18 juin 2031	379 000	363 290	365 136
Hydro-Québec, 2,10 %, 15 févr. 2060	378 000	323 314	343 636	Province de la Colombie-Britannique, 2,75 %, 18 juin 2052	200 000	206 436	215 350
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 ^{er} juin 2033	50 000	59 512	58 393	Province de la Colombie-Britannique, 2,70 %, 18 déc. 2022	148 000	152 171	150 768
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2045	34 000	43 037	43 271	Province de la Colombie-Britannique, 5,00 %, 18 juin 2031	10 000	12 950	12 638
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,85 %, 1 ^{er} déc. 2053	60 000	78 014	80 335	Province du Manitoba, 6,30 %, 5 mars 2031	40 000	54 796	54 252
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 19 avr. 2026, série EE	80 000	84 448	83 085	Province du Manitoba, 5,70 %, 5 mars 2037	45 000	63 925	63 702
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,15 %, 1 ^{er} déc. 2022, série EH	46 000	47 178	46 588	Province du Manitoba, 4,60 %, 5 mars 2038	70 000	92 322	90 049
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23 oct. 2028	56 000	62 101	60 342	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	70 000	91 023	91 897
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,75 %, 26 sept. 2023, série DX	40 000	43 245	41 830	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	94 000	116 778	116 799
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,95 %, 14 oct. 2024	30 000	31 759	31 288	Province du Manitoba, 3,35 %, 5 mars 2043	50 000	56 159	56 868
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,60 %, 23 avr. 2023	30 000	31 082	30 647	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2023	255 000	265 874	260 534
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,15 %, 3 juin 2024	30 000	31 542	30 593	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	139 000	172 731	176 502
Municipal Finance Authority of British Columbia, 4,95 %, 1 ^{er} déc. 2027, série DN	40 000	49 503	47 170	Province du Manitoba, 3,30 %, 2 juin 2024	70 000	74 686	73 328
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,80 %, 3 déc. 2023, série EM	38 000	40 189	39 193	Province du Manitoba, 2,45 %, 2 juin 2025	225 000	237 193	232 396
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,55 %, 9 oct. 2029, série EL	26 000	27 434	27 172	Province du Manitoba, 2,85 %, 5 sept. 2046	155 000	169 029	163 965
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,65 %, 2 oct. 2025	25 000	26 556	26 026	Province du Manitoba, 2,55 %, 2 juin 2026	150 000	159 211	156 285
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,10 %, 1 ^{er} juin 2025, série EO	45 000	45 159	44 448	Province du Manitoba, 3,40 %, 5 sept. 2048	187 000	211 677	218 466
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,30 %, 15 avr. 2031, série EP	55 000	55 847	56 166	Province du Manitoba, 2,60 %, 2 juin 2027	115 000	122 082	120 491
Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	16 000	15 982	15 820	Province du Manitoba, 3,00 %, 2 juin 2028	115 000	126 831	123 496
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,50 %, 27 sept. 2041, série ER	18 000	17 980	17 950	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	235 000	267 010	267 047
Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,63 %, 1 ^{er} juin 2029	45 000	51 687	50 774	Province du Manitoba, 2,75 %, 2 juin 2029	109 000	115 839	115 645
Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,83 %, 1 ^{er} juin 2037	40 000	49 064	48 246	Province du Manitoba, 4,70 %, 5 mars 2050	40 000	55 658	57 467
Muskkrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust, 3,86 %, 1 ^{er} déc. 2048	100 000	126 818	129 705	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2030	105 000	108 549	105 761
Newfoundland and Labrador Hydro, 3,60 %, 1 ^{er} déc. 2045	33 000	36 880	37 296	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 sept. 2052	183 000	158 497	165 042
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,90 %, 18 août 2022	20 000	21 936	21 042	Province du Manitoba, 2,05 %, 2 juin 2031	140 000	140 617	140 080
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 8,25 %, 22 juin 2026	50 000	66 298	64 136	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	62 000	69 520	68 385
Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier, 4,70 %, 1 ^{er} juin 2037	15 000	18 513	18 905	Province du Manitoba, 3,15 %, 5 sept. 2052	25 000	27 778	28 453
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1 ^{er} déc. 2051	30 000	28 293	30 291	Province du Manitoba, 4,40 %, 5 mars 2042	35 000	44 749	45 435
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 4,65 %, 19 nov. 2037	15 000	18 894	19 059	Province du Manitoba, 3,10 %, 5 mars 2068	6 000	6 686	6 890
Province d'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	50 000	64 073	64 696	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	70 000	90 104	88 806
Province d'Alberta, 2,55 %, 15 déc. 2022	130 000	135 331	132 200	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 26 sept. 2039	70 000	93 414	92 828
Province d'Alberta, 3,45 %, 1 ^{er} déc. 2043	190 000	214 750	218 707	Province du Nouveau-Brunswick, 3,80 %, 14 août 2045	95 000	113 113	115 935
Province d'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2024	225 000	239 480	234 605	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	75 000	79 913	78 362
Province d'Alberta, 2,35 %, 1 ^{er} juin 2025	280 000	293 721	288 327	Province du Nouveau-Brunswick, 3,10 %, 14 août 2048	92 000	98 065	101 656
Province d'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	385 000	428 933	437 533	Province du Nouveau-Brunswick, 2,35 %, 14 août 2027	100 000	105 264	103 410
Province d'Alberta, 2,20 %, 1 ^{er} juin 2026	295 000	311 373	302 924	Province du Nouveau-Brunswick, 4,80 %, 3 juin 2041	90 000	125 647	121 364
Province d'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	450 000	478 327	469 985	Province du Nouveau-Brunswick, 3,55 %, 3 juin 2043	90 000	103 060	105 003
				Province du Nouveau-Brunswick, 2,85 %, 2 juin 2023	81 000	85 118	83 091
				Province du Nouveau-Brunswick, 3,65 %, 3 juin 2024	65 000	70 156	68 613

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 est de reproduire, dans la mesure du possible, compte non tenu des frais et des charges, la performance d'un indice diversifié d'obligations canadiennes de catégorie investissement émises par des gouvernements ou des sociétés et libellées en dollars canadiens.

Le Fonds peut également investir une partie de son actif dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Le Fonds peut être directement exposé aux risques décrits ci-après, mais peut également y être indirectement exposé dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés à ces risques.

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 court 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 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Moins de 1 an	4 391 717	362 633
De 1 à 3 ans	39 623 094	7 387 745
De 3 à 5 ans	29 929 187	5 321 542
De 5 à 10 ans	49 294 329	8 109 505
Plus de 10 ans	54 749 111	8 787 596
	177 987 438	29 969 021

Au 31 décembre 2021, 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 3 543 000 \$, ou environ 2,0 % (599 000 \$ ou environ 2,0 % au 31 décembre 2020). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de change

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Risque de prix

Aux 31 décembre 2021 et 2020, 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 débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées détenus par le Fonds, s'il y a lieu.

Notation	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Total des instruments notés (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA/A-1+	46,2	46,0	44,9	44,6
AA	15,7	15,6	12,6	12,5
A/A-1	28,0	27,9	28,8	28,7
BBB/A-2	10,1	10,1	9,8	9,8
Aucune notation	—	—	3,9	3,9
	100,0	99,6	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 2021	31 décembre 2020
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES	99,6	99,5
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	45,5	42,9
Obligations provinciales	32,5	34,9
Obligations de sociétés	21,6	21,7
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,2	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2021				
Obligations et débetures	—	177 987 438	—	177 987 438
		177 987 438		177 987 438
31 décembre 2020				
Obligations et débetures	—	29 969 021	—	29 969 021
		29 969 021		29 969 021

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 31 décembre 2021 et 2020.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans les fonds sous-jacents (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Rapprochement de la valeur liquidative par part avec l'actif net par part (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, 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

(en dollars)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	32 839 999	2 214 986
Trésorerie	212 763	5 760
Souscriptions à recevoir	688 772	–
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	84 754	6 059
Total de l'actif	33 826 288	2 226 805
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	893	69
Montant à payer pour l'achat de titres	711 755	422
Charges à payer	732	38
Distributions à payer	171 550	4 500
Total du passif	884 930	5 029
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 941 358	2 221 776
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	27,45	22,22

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2021	2020
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	534 219	10 490
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	49 290	1 030
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	2 925 487	116 787
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	3 508 996	128 307
Gain (perte) net de change réalisé et latent	(100)	(13)
Revenu tiré du prêt de titres	2	–
Total des revenus (pertes), montant net	3 508 898	128 294
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 529	84
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	3 686	56
Frais du comité d'examen indépendant	1 148	–
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 035	18
Coûts de transactions	362	138
Total des charges	11 760	296
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 497 138	127 998
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	4,97	1,66
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	703 014	76 984

† 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)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	2 221 776	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	3 497 138	127 998
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenu net de placement	(416 375)	(122 096)
Remboursement de capital	–	(28 605)
	(416 375)	(150 701)
OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit d'émission	28 270 443	2 098 278
Distributions réinvesties	10 149	146 201
Montants des rachats	(641 773)	–
	27 638 819	2 244 479
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	30 719 582	2 221 776
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	32 941 358	2 221 776

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2021	2020
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 497 138	127 998
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(49 290)	(1 030)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(2 925 487)	(116 787)
(Gain) perte de change latent	60	4
Autres opérations sans effet sur la trésorerie	7 664	–
Achats d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(1 381 597)	(1 023 950)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	1 374 928	25 480
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(78 696)	(6 059)
Charges à payer et autres montants à payer	1 518	107
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	446 238	(994 237)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit d'émission de parts rachetables*	–	1 000 001
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(239 175)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(239 175)	1 000 001
Gain (perte) de change latent	(60)	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	207 063	5 764
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5 760	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	212 763	5 760
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	463 188	4 427

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,7 %			
Services de communication – 5,5 %			
BCE Inc.	12 107	723 077	796 762
Rogers Communications Inc., cat. B	4 655	280 751	280 371
Shaw Communications Inc., cat. B	5 586	181 208	214 446
TELUS Corporation	17 080	458 516	508 813
		1 643 552	1 800 392
Consommation discrétionnaire – 3,4 %			
La Société Canadian Tire Limitée, cat. A, sans droit de vote	751	136 722	136 261
Dollarama inc.	3 810	208 981	241 211
Magna International Inc.	3 982	415 686	407 558
Restaurant Brands International Inc.	4 192	330 189	321 526
		1 091 578	1 106 556
Biens de consommation de base – 3,1 %			
Alimentation Couche-Tard inc.	10 673	473 063	565 669
Les Compagnies Loblaw Limitée	2 464	189 247	255 369
Metro inc.	3 247	193 586	218 588
		855 896	1 039 626
Énergie – 13,4 %			
Corporation Cameco	5 301	177 012	146 201
Canadian Natural Resources Limited	15 493	627 730	828 101
Cenovus Energy Inc.	17 627	191 830	273 395
Enbridge Inc.	27 014	1 266 703	1 334 762
Pembina Pipeline Corporation	7 345	273 951	281 828
Suncor Énergie Inc.	19 846	522 771	628 126
Corporation TC Énergie	13 057	777 551	768 143
Tourmaline Oil Corp.	4 087	188 299	166 913
		4 025 847	4 427 469
Finance – 37,2 %			
Banque de Montréal	8 644	1 015 897	1 177 226
La Banque de Nouvelle-Écosse	16 240	1 251 210	1 454 292
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	17 089	1 038 399	1 305 429
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5 950	778 570	877 328
Fairfax Financial Holdings Limited, à droit de vote subalterne	347	184 479	215 917
Intact Corporation financière	2 348	377 663	386 058
Société Financière Manuvie	25 954	645 317	625 751
Banque Nationale du Canada	4 503	397 905	434 269
Power Corporation du Canada	7 240	262 567	302 632
Banque Royale du Canada	19 048	2 277 345	2 557 194
Financière Sun Life inc.	7 828	501 576	551 170
La Banque Toronto-Dominion	24 327	2 013 861	2 359 232
		10 744 789	12 246 498
Soins de santé – 0,5 %			
Bausch Health Companies Inc.	4 570	162 224	159 676
Industrie – 12,1 %			
CAE inc.	4 229	156 197	134 947
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9 421	1 351 060	1 463 835
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	8 910	818 863	810 632
GFL Environmental Inc.	3 915	164 359	187 255
TFL International Inc.	1 106	155 124	156 908
Thomson Reuters Corporation	2 210	272 958	334 307
Waste Connections, Inc.	3 475	509 835	599 090
Groupe WSP Global Inc.	1 559	212 515	286 279
		3 640 911	3 973 253
Technologies de l'information – 11,7 %			
CGI inc.	2 910	308 333	325 483
Constellation Software Inc.	266	499 528	624 286
Lightspeed Commerce Inc.	1 766	187 657	90 207
Open Text Corporation	3 564	215 376	213 983
Shopify Inc., cat. A	1 501	2 454 990	2 614 277
		3 665 884	3 868 236
Matériaux – 9,7 %			
Mines Agnico Eagle Limitée	3 257	250 044	218 838
Société aurifère Barrick	23 640	616 753	568 542
CCL Industries Inc., cat. B	1 957	135 914	132 743
First Quantum Minerals Ltd.	7 400	192 443	223 998
Franco-Nevada Corporation	2 537	430 199	443 823
Kinross Gold Corporation	16 749	141 564	122 938
Kirkland Lake Gold Ltd.	3 383	167 780	179 333
Nutrien Ltd.	7 615	561 674	724 034
Ressources Teck Limitée, cat. B, à droit de vote subalterne	6 976	192 716	254 136
Wheaton Precious Metals Corp.	6 002	315 319	325 788
		3 004 406	3 194 173

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,7 % (suite)			
Immobilier – 0,4 %			
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	2 259	137 536	135 450
Services aux collectivités – 2,7 %			
Algonquin Power & Utilities Corp.	8 230	160 467	150 362
Emera Incorporated	3 439	194 286	217 414
Fortis Inc.	6 267	344 271	382 475
Hydro One Limited	4 206	126 352	138 419
		825 376	888 670
TOTAL DES ACTIONS		29 797 999	32 839 999
COÛTS DE TRANSACTIONS (273) –			
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		29 797 726	32 839 999
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			
			32 941 358

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 est de reproduire, dans la mesure du possible, compte non tenu des frais et des charges, la performance d'un indice diversifié d'actions de sociétés canadiennes à grande capitalisation cotées en bourse au Canada.

Le Fonds peut également investir une partie de son actif dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Le Fonds peut être directement exposé aux risques décrits ci-après, mais peut également y être indirectement exposé dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés à ces risques.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la plupart 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 2021				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	13 109	–	13 109	0,0
	13 109	–	13 109	0,0

31 décembre 2020				
Devise	Exposition brute au risque de change (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 367	–	1 367	0,1
	1 367	–	1 367	0,1

Au 31 décembre 2021, 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 1 000 \$, ou environ 0,0 % de l'actif net (néant au 31 décembre 2020 ou environ 0,0 %). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de prix

Au 31 décembre 2021, une tranche d'environ 99,7 % (99,7 % au 31 décembre 2020) 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 3 284 000 \$ (221 000 \$ au 31 décembre 2020). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

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

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Services de communication	5,5	6,8
Consommation discrétionnaire	3,4	3,7
Biens de consommation de base	3,1	3,6
Énergie	13,4	11,2
Finance	37,2	35,8
Soins de santé	0,5	0,5
Industrie	12,1	11,9
Technologies de l'information	11,7	11,9
Matériaux	9,7	11,2
Immobilier	0,4	
Services aux collectivités	2,7	3,1
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,6	0,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

31 décembre 2021	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	32 839 999	–	–	32 839 999
	32 839 999	–	–	32 839 999

31 décembre 2020	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	2 214 986	–	–	2 214 986
	2 214 986	–	–	2 214 986

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 31 décembre 2021 et 2020.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans les fonds sous-jacents (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Rapprochement de la valeur liquidative par part avec l'actif net par part (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, 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

(en dollars)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	480 293 126	28 661 194
Trésorerie	–	34 021
Souscriptions à recevoir	5 580 800	4 395 520
Montant à recevoir pour la vente de titres	5 520 811	20 124
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	242 812	12 084
Total de l'actif	491 637 549	33 122 943
PASSIF		
Passif courant		
Découvert bancaire	4 065 226	–
Frais de gestion à payer (note 5)	22 104	837
Montant à payer pour l'achat de titres	5 571 892	4 406 435
Charges à payer	13 398	417
Distributions à payer	1 124 500	25 300
Total du passif	10 797 120	4 432 989
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	480 840 429	28 689 954
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	27,48	22,07

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2021	2020
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 503 015	35 595
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	1 259 634	2 470
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	52 117 454	891 113
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	56 880 103	929 178
Gain (perte) net de change réalisé et latent	12 257	(1 111)
Revenu tiré du prêt de titres	202	–
Total des revenus (pertes), montant net	56 892 562	928 067
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	121 834	973
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	73 100	584
Frais du comité d'examen indépendant	1 148	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	468 484	4 775
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	25 284	202
Coûts de transactions	527	169
Total des charges	690 377	6 703
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	56 202 185	921 364
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART†	5,86	1,72
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	9 587 123	536 508

† 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)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	28 689 954	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	56 202 185	921 364
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenu net de placement	(2 419 504)	(909 700)
Gains nets réalisés sur les placements	(401 996)	–
	(2 821 500)	(909 700)
OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit d'émission	406 427 930	27 793 890
Distributions réinvesties	380 600	884 400
Montants des rachats	(8 038 740)	–
	398 769 790	28 678 290
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	452 150 475	28 689 954
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	480 840 429	28 689 954

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2021	2020
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 202 185	921 364
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(1 259 634)	(2 470)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(52 117 454)	(891 113)
(Gain) perte de change latent	2 157	(33)
Achats d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(7 832 841)	(1 641 997)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	3 631 957	54 587
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(230 728)	(12 084)
Charges à payer et autres montants à payer	34 248	1 254
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(1 570 110)	(1 570 492)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit d'émission de parts rachetables*	(1 185 280)	1 604 480
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 341 700)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(2 526 980)	1 604 480
Gain (perte) de change latent	(2 157)	33
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 097 090)	33 988
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	34 021	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	(4 065 226)	34 021
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 803 803	18 677

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

FNB indiciel d'actions américaines Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Actions – 99,9 %			
Services de communication – 10,1 %			
Activision Blizzard, Inc.	7 158	766 717	601 539
Alphabet Inc., cat. A	2 741	8 344 118	10 030 405
Alphabet Inc., cat. C	2 528	7 762 124	9 239 937
AppLovin Corporation, cat. A	819	90 572	97 514
AT&T Inc.	66 020	2 320 048	2 051 472
Charter Communications, Inc., cat. A	1 088	932 204	896 007
Comcast Corporation, cat. A	42 072	2 866 981	2 674 700
Discovery, Inc., cat. A	1 467	61 278	43 621
Discovery, Inc., série C	2 898	109 792	83 828
DISH Network Corporation, cat. A	2 274	107 470	93 181
Electronic Arts, Inc.	2 625	458 111	437 350
Facebook, Inc., cat. A	21 849	8 673 562	9 282 777
Fox Corporation, cat. A	3 081	139 205	143 606
Fox Corporation, cat. B	1 400	60 037	60 603
Liberty Broadband Corporation, série A	176	35 312	35 770
Liberty Broadband Corporation, série C	1 317	269 652	268 001
Match Group, Inc.	2 350	439 401	392 571
Netflix, Inc.	4 025	2 823 390	3 062 913
Omnicon Group Inc.	1 925	174 392	178 161
Pinterest, Inc., cat. A	5 040	397 806	231 414
Roblox Corporation, cat. A	2 430	262 482	316 645
Roku, Inc.	1 060	464 130	305 546
Sirius XM Holdings Inc.	8 808	69 034	70 649
Snap Inc., cat. A	10 983	836 112	652 455
Take-Two Interactive Software, Inc.	1 050	234 222	235 711
T-Mobile US, Inc.	5 421	883 205	794 177
Twitter, Inc.	7 158	535 582	390 779
Verizon Communications Inc.	36 892	2 579 998	2 421 343
ViacomCBS Inc., cat. A	72	4 744	3 035
ViacomCBS Inc., cat. B	5 174	282 607	197 243
Walt Disney Company (The)	16 800	3 696 029	3 286 908
Warner Music Group Corp., cat. A	803	38 990	43 798
Zillow Group, Inc., cat. A	351	51 044	27 586
Zillow Group, Inc., cat. C	1 531	215 721	123 478
		46 986 072	48 774 723

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Consommation discrétionnaire – 12,8 %			
Airbnb, Inc.	2 747	577 923	577 699
Amazon.com, Inc.	4 006	16 850 155	16 872 357
AMC Entertainment Holdings, Inc., cat. A	4 728	195 174	162 443
Aptiv PLC	2 450	466 064	510 474
AutoZone, Inc.	192	360 583	508 427
Bath & Body Works Inc.	2 159	175 409	190 327
Best Buy Co., Inc.	2 100	296 817	269 506
Booking Holdings Inc.	370	1 052 221	1 121 317
Burlington Stores, Inc.	610	223 579	224 615
Caesars Entertainment, Inc.	1 870	234 164	220 926
CarMax, Inc.	1 519	242 640	249 876
Carnival Corporation	7 715	225 650	196 073
Carvana Co.	727	264 384	212 855
Chewy, Inc.	698	72 485	51 993
Chipotle Mexican Grill, Inc.	243	484 366	536 617
Coupage, Inc., cat. A	5 811	250 974	215 654
D.R. Horton, Inc.	3 149	347 564	431 377
Darden Restaurants, Inc.	1 224	214 008	232 904
Dollar General Corporation	2 173	584 589	647 312
Dollar Tree, Inc.	2 101	285 267	372 923
Domino's Pizza, Inc.	350	197 100	249 492
DoorDash, Inc., cat. A	1 538	335 800	289 272
DraftKings Inc., cat. A	2 563	164 240	88 933
eBay Inc.	5 720	466 477	480 477
Etsy, Inc.	1 181	309 866	326 610
Expedia Group, Inc.	1 302	257 437	297 216
Ford Motor Company	36 216	623 196	950 149
Garmin Ltd.	1 369	242 510	235 472
General Motors Company	12 092	824 688	895 515
Genuine Parts Company	1 345	201 949	238 191
Hilton Worldwide Holdings Inc.	2 457	387 388	484 124
Home Depot, Inc. (The)	9 719	3 917 362	5 094 893
Las Vegas Sands Corp.	3 949	246 160	187 755
Lennar Corporation, cat. A	2 450	296 217	359 482
Lennar Corporation, cat. B	174	17 090	21 016
Live Nation, Inc.	1 398	154 694	211 359
Lowe's Companies, Inc.	6 332	1 571 096	2 067 392
Lucid Group Inc.	4 785	228 193	229 981
lululemon athletica inc.	1 086	509 857	536 984
Marriott International, Inc., cat. A	2 417	432 593	504 483
McDonald's Corporation	6 898	2 015 872	2 335 750
MercadoLibre, Inc.	436	866 875	742 609
MGM Resorts International	3 802	193 200	215 536
NIKE, Inc., cat. B	11 681	2 210 929	2 459 192
NVR, Inc.	31	191 391	231 377
O'Reilly Automotive, Inc.	623	436 782	555 762
Peloton Interactive, Inc., cat. A	2 434	325 402	109 944
Ross Stores, Inc.	3 265	483 270	471 312
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	1 994	201 857	193 690
Sherwin-Williams Company (The)	2 231	781 525	992 418
Starbucks Corporation	10 848	1 512 714	1 602 799
Target Corporation	4 479	1 242 358	1 309 406
Tesla, Inc.	7 500	7 508 546	10 011 537

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Actions – 99,9 % (suite)			
Consommation discrétionnaire – 12,8 % (suite)			
TJX Companies, Inc. (The)	10 251	881 044	983 054
Tractor Supply Company	1 050	244 113	316 457
Ulta Beauty, Inc.	504	216 740	262 507
V.F. Corporation	3 281	323 830	303 453
Wayfair Inc., cat. A	688	240 038	165 093
Yum China Holdings, Inc.	3 675	275 006	231 361
Yum! Brands, Inc.	2 695	400 448	472 706
		55 339 869	61 520 434

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Biens de consommation de base – 5,7 %			
Altria Group, Inc.	17 147	993 268	1 026 431
Archer-Daniels-Midland Company	5 074	379 025	433 199
Brown-Forman Corporation, cat. A	350	30 258	29 970
Brown-Forman Corporation, cat. B	2 799	258 167	257 601
Church & Dwight Co., Inc.	2 275	247 149	294 551
Clorox Company (The)	1 168	265 506	257 244
Coca-Cola Company (The)	35 820	2 421 296	2 679 018
Colgate-Palmolive Company	7 851	786 738	846 316
Conagra Brands, Inc.	4 373	190 970	188 636
Constellation Brands, Inc., cat. A	1 438	405 809	455 864
Costco Wholesale Corporation	4 061	2 132 348	2 912 104
Estée Lauder Companies Inc. (The), cat. A	1 957	753 942	915 129
General Mills, Inc.	5 599	424 266	476 537
Hershey Company (The)	1 360	285 893	332 359
Hormel Foods Corporation	2 623	151 835	161 719
Kellogg Company	2 389	188 058	194 398
Keurig Dr Pepper Inc.	7 381	318 304	343 657
Kimberly-Clark Corporation	3 150	532 759	568 668
Kraft Heinz Company (The)	6 010	280 733	272 536
Kroger Co. (The)	6 384	307 317	364 974
McCormick & Company, Incorporated, sans droit de vote	2 276	251 860	277 747
Mondelez International, Inc., cat. A	12 895	972 217	1 080 078
Monster Beverage Corporation	3 498	401 142	424 353
PepsiCo, Inc.	12 776	2 407 252	2 803 333
Philip Morris International Inc.	14 356	1 664 038	1 722 709
Procter & Gamble Company (The)	22 162	3 878 946	4 579 247
Société Sysco	4 480	432 874	444 508
Tyson Foods, Inc., cat. A	2 625	245 484	289 002
Walgreens Boots Alliance, Inc.	6 649	406 432	438 075
Walmart Inc.	13 456	2 407 879	2 459 288
		24 421 765	27 529 251

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Énergie – 2,6 %			
Baker Hughes Company	6 729	195 927	204 504
Cheniere Energy, Inc.	2 100	218 693	269 028
Chevron Corporation	17 659	2 264 445	2 617 605
ConocoPhillips	12 466	902 955	1 136 577
Devon Energy Corporation	6 097	323 049	339 248
DTE Energy Company	1 750	246 518	264 245
Entergy Corporation	1 924	247 954	273 773
EOG Resources, Inc.	5 422	499 988	608 379
Exxon Mobil Corporation	38 839	2 739 434	3 001 950
Halliburton Company	7 661	206 091	221 313
Hess Corporation	2 623	237 778	245 279
Kinder Morgan, Inc.	18 151	371 999	363 629
Marathon Petroleum Corporation	5 924	415 954	478 831
Occidental Petroleum Corporation	7 992	272 580	292 657
ONEOK, Inc.	4 024	262 960	298 672
Phillips 66	4 025	384 211	368 399
Pioneer Natural Resources Company	2 017	395 263	463 389
Schlumberger Limited	12 932	461 453	489 235
Valero Energy Corporation	3 828	334 034	363 182
Williams Companies, Inc. (The)	11 196	349 484	368 264
		11 330 770	12 668 159

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Finance – 10,3 %			
AFLAC Incorporated	5 733	374 974	422 839
Allstate Corporation (The)	2 684	404 715	398 868
American Express Company	5 440	1 039 763	1 124 183
American International Group, Inc.	7 981	489 978	573 217
Ameriprise Financial, Inc.	1 051	329 721	400 475
Aon PLC, cat. A	1 969	626 852	747 535
Apollo Global Management, Inc., cat. A	1 924	140 809	176 027
Arch Capital Group Ltd.	3 649	177 357	204 880
Ares Management Corporation	1 228	131 453	126 062
Arthur J. Gallagher & Co.	1 902	335 211	407 634
Bank of America Corporation	68 021	3 337 363	3 822 613
Bank of New York Mellon Corporation (The)	7 158	446 498	525 138
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	11 751	3 944 264	4 438 139
BlackRock, Inc., cat. A	1 280	1 335 090	1 480 307
Blackstone Group Inc. (The), cat. A	6 259	777 271	1 022 965
Brown & Brown, Inc.	2 109	142 427	187 225
Capital One Financial Corporation	4 122	727 697	755 441
Charles Schwab Corporation (The)	13 947	1 205 608	1 481 603
Chubb Limited	3 386	725 976	826 972
Cincinnati Financial Corporation	1 400	191 318	201 475
Citigroup Inc.	18 588	1 577 970	1 417 923
Citizens Financial Group, Inc.	3 919	216 217	233 901
CME Group Inc.	3 276	841 624	945 386
Coinbase Global, Inc., cat. A	1 181	495 470	376 480
Discover Financial Services	2 799	385 640	408 569

FNB indiciel d'actions américaines Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Actions – 99,9 % (suite)			
Finance – 10,3 % (suite)			
Fifth Third Bancorp	6 519	307 826	358 611
First Republic Bank	1 575	363 859	410 844
Franklin Resources, Inc.	2 742	103 922	115 994
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3 085	1 369 218	1 490 728
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	3 299	256 076	287 699
Huntington Bancshares Incorporated	13 456	251 038	262 093
Interactive Brokers Group, Inc., cat. A	723	62 703	72 531
Intercontinental Exchange, Inc.	5 137	769 900	887 473
JPMorgan Chase & Co.	27 258	5 202 428	5 452 140
KeyCorp	8 940	230 596	261 197
KKR & Co. Inc.	5 100	369 571	479 934
Loews Corporation	2 106	138 976	153 653
M&T Bank Corporation	1 223	224 341	237 255
Market Corporation	121	181 308	188 606
MarketAxess Holdings Inc.	350	209 470	181 823
Marsh & McLennan Companies, Inc.	4 645	814 069	1 019 860
MetLife, Inc.	6 238	459 310	492 392
Moody's Corporation	1 491	635 300	735 601
Morgan Stanley	13 184	1 460 535	1 634 695
MSCI Inc.	726	480 386	561 865
Nasdaq, Inc.	1 050	226 068	278 538
Northern Trust Corporation	1 830	250 037	276 486
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	3 889	888 120	985 032
Principal Financial Group, Inc.	2 462	190 920	224 937
Progressive Corporation (The)	5 424	646 902	703 289
Prudential Financial, Inc.	3 553	432 854	485 778
Raymond James Financial, Inc.	1 709	183 420	216 736
Regions Financial Corporation	8 896	227 853	244 966
Robinhood Markets, Inc., cat. A	688	30 234	15 434
Rocket Companies, Inc., cat. A	1 123	26 905	19 859
S&P Global Inc.	2 236	1 115 141	1 332 921
State Street Corporation	3 070	323 691	360 642
SVB Financial Group	515	366 047	441 210
Synchrony Financial	5 290	291 657	309 981
T. Rowe Price Group, Inc.	2 099	494 310	521 362
Tradeweb Markets Inc., cat. A	905	92 387	114 475
Travelers Companies, Inc. (The)	2 276	433 047	449 725
Truist Financial Corp.	12 143	861 137	898 065
U.S. Bancorp	12 328	848 258	874 686
Upstart Holdings, Inc.	460	172 539	87 913
Wells Fargo & Company	37 718	2 008 278	2 285 935
Willis Towers Watson Public Limited Company	1 192	342 517	357 583
	44 744 420	49 476 224	

Soins de santé – 13,3 %			
10X Genomics, Inc., cat. A	717	152 301	134 910
Abbott Laboratories	16 274	2 474 581	2 893 122
AbbVie Inc.	16 104	2 268 194	2 754 275
Agilent Technologies, Inc.	2 800	501 929	564 653
Align Technology, Inc.	693	532 648	575 271
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1 050	219 251	224 915
AmerisourceBergen Corporation	1 399	202 545	234 836
Amgen Inc.	5 209	1 509 015	1 480 246
Anthem, Inc.	2 237	1 033 042	1 309 809
Avantor, Inc.	4 699	229 289	250 124
Baxter International Inc.	4 700	475 012	509 615
Becton, Dickinson and Company	2 660	833 086	844 967
Biogen Inc.	1 401	500 833	424 580
BioMarin Pharmaceutical Inc.	1 748	178 942	195 076
Bio-Rad Laboratories, Inc., cat. A	188	158 898	179 427
Boston Scientific Corporation	13 194	677 754	707 972
Bristol-Myers Squibb Company	20 330	1 603 353	1 601 138
Catalent, Inc.	1 575	233 686	254 711
Centene Corporation	5 250	441 428	546 439
Cerner Corporation	2 799	268 669	328 347
Charles River Laboratories International, Inc.	458	216 183	217 976
Cigna Corporation	3 125	866 728	906 429
Cooper Companies, Inc. (The)	475	238 733	251 362
CVS Health Corporation	12 091	1 234 016	1 575 537
Danaher Corporation	5 853	2 002 939	2 432 442
Dexcom, Inc.	875	501 386	593 467
Edwards Lifesciences Corporation	5 718	729 682	935 700
Elanco Animal Health Incorporated	4 258	171 013	152 642
Eli Lilly and Company	7 798	2 151 880	2 720 779
Exact Sciences Corporation	1 570	227 198	154 348
Gilead Sciences, Inc.	11 573	975 953	1 061 445
Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	11 079	192 680	116 294
HCA Healthcare, Inc.	2 275	605 243	738 302
Hologic, Inc.	2 305	213 442	222 909
Horizon Therapeutics Public Limited Company	2 100	251 788	285 846
Humana Inc.	1 188	631 720	696 079
IDEX Laboratories, Inc.	750	547 646	623 800
Illumina, Inc.	1 432	757 891	688 152
Incyte Corporation	1 749	173 445	162 159
Insulet Corporation	598	208 337	200 980
Intuitive Surgical, Inc.	3 261	1 233 843	1 480 004
IQVIA Holdings Inc.	1 750	500 921	623 674
Johnson & Johnson	24 227	5 001 583	5 235 141
Laboratory Corporation of America Holdings	875	291 096	347 283
Masimo Corporation	498	164 738	184 173

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Actions – 99,9 % (suite)			
Soins de santé – 13,3 % (suite)			
McKesson Corporation	1 429	351 865	448 679
Medtronic PLC	12 424	1 890 327	1 623 480
Merck & Co., Inc.	23 177	2 214 326	2 243 715
Mettler-Toledo International Inc.	210	361 403	450 204
Moderna, Inc.	3 146	949 658	1 009 283
PerkinElmer, Inc.	1 174	238 787	298 160
Pfizer Inc.	51 663	2 713 093	3 853 492
Quest Diagnostics Incorporated	1 087	187 486	237 550
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	918	643 156	732 293
ResMed Inc.	1 366	406 065	449 449
Royalty Pharma plc, cat. A	3 350	175 231	168 627
Seagen Inc.	1 224	248 372	239 026
STERIS PLC	902	235 180	277 332
Stryker Corporation	2 998	960 342	1 012 699
Teladoc Health, Inc.	1 241	266 865	143 934
Teleflex Incorporated	398	192 656	165 138
Thermo Fisher Scientific Inc.	3 616	2 410 339	3 047 652
UnitedHealth Group Incorporated	8 639	4 302 251	5 479 529
Veeva Systems Inc., cat. A	1 255	462 597	405 000
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	2 419	629 374	671 001
Viatris Inc.	11 205	210 370	191 498
Waters Corporation	552	227 911	259 799
West Pharmaceutical Services, Inc.	683	311 173	404 630
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 925	368 028	308 906
Zoetis Inc.	4 375	1 030 468	1 348 578
	56 571 863	64 091 010	

Industrie – 7,5 %			
3M Company	5 341	1 242 018	1 198 378
AMETEK, Inc.	2 100	342 746	390 040
Boeing Company (The)	5 410	1 499 274	1 375 749
Carrier Global Corporation	8 049	474 932	551 463
Caterpillar Inc.	5 073	1 320 820	1 324 782
Cintas Corporation	809	384 460	452 870
Copart, Inc.	1 925	318 111	368 674
CoStar Group, Inc.	3 587	387 963	358 079
CSX Corporation	20 976	851 167	996 243
Cummins Inc.	1 302	391 265	358 758
Deere & Company	2 571	1 100 148	1 113 555
Delta Air Lines, Inc.	5 946	315 577	293 518
Dover Corporation	1 361	256 188	312 197
Eaton Corporation PLC	3 675	677 146	802 244
Emerson Electric Co.	5 504	635 994	646 363
Equifax Inc.	1 087	313 846	402 014
Expeditors International of Washington, Inc.	1 574	224 845	266 995
Fastenal Company	5 249	348 612	424 735
FedEx Corporation	2 274	758 337	742 918
Fortive Corporation	3 298	298 667	317 814
Generac Holdings Inc.	544	249 397	241 823
General Dynamics Corporation	2 276	523 582	599 336
General Electric Company	10 049	1 265 523	1 199 145
HEICO Corporation	351	59 073	63 942
HEICO Corporation, cat. A	700	106 690	113 638
Honeywell International Inc.	6 321	1 712 103	1 664 821
IDEX Corporation	700	188 775	208 955
IHS Markit Ltd.	3 260	446 686	547 347
Illinois Tool Works Inc.	2 561	710 748	798 380
Ingersoll Rand Inc.	3 990	256 918	311 823
J.B. Hunt Transport Services, Inc.	753	158 429	194 415
Jacobs Engineering Group Inc.	1 224	197 160	215 263
Johnson Controls International PLC	6 661	542 797	684 129
L3Harris Technologies, Inc.	1 848	486 365	497 766
Lockheed Martin Corporation	2 190	980 542	983 170
Lyft, Inc., cat. A	2 440	152 664	131 698
Norfolk Southern Corporation	2 288	752 732	860 408
Northrop Grumman Corporation	1 323	570 773	646 851
Old Dominion Freight Line, Inc.	966	321 192	437 296
Otis Worldwide Corporation	4 020	390 187	442 130
PACCAR Inc.	3 150	351 048	351 180
Parker-Hannifin Corporation	1 206	448 875	484 611
Raytheon Technologies Corporation	13 842	1 403 890	1 504 718
Republic Services, Inc.	1 925	270 341	339 082
Rockwell Automation, Inc.	1 050	379 917	462 682
Rollins, Inc.	2 141	97 498	92 518
Roper Technologies, Inc.	961	540 469	597 062
Southwest Airlines Co.	5 425	350 072	293 565
Stanley Black & Decker, Inc.	1 514	360 158	360 719
Teledyne Technologies Incorporated	396	209 258	218 536
Trane Technologies PLC	2 210	484 895	563 979
TransDigm Group Incorporated	481	370 165	386 588
TransUnion	1 750	232 207	262 123
Uber Technologies, Inc.	13 167	794 666	697 375
Union Pacific Corporation	5 971	1 642 980	1 900 124
United Airlines Holdings, Inc.	2 870	173 602	158 713
United Parcel Service, Inc., cat. B	6 678	1 579 712	1 808 026
United Rentals, Inc.	676	267 363	283 739
Verisk Analytics, Inc.	1 470	359 137	424 713
W.W. Grainger, Inc.	386	207 483	252 681
Wabtec Corporation	1 576	164 586	183 366

FNB indiciel d'actions américaines Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Actions – 99,9 % (suite)			
Industrie – 7,5 % (suite)			
Waste Management, Inc.	3 851	671 482	811 867
Xylem Inc.	1 630	235 441	246 907
	33 809 697		36 224 599
Technologies de l'information – 30,6 %			
Accenture PLC, cat. A	5 818	2 226 627	3 046 531
Adobe Inc.	4 387	3 069 505	3 142 328
Advanced Micro Devices, Inc.	11 135	1 417 909	2 023 979
Affirm Holdings, Inc.	1 445	291 942	183 547
Akamai Technologies, Inc.	1 401	192 311	207 123
Amphenol Corporation, cat. A	5 531	494 558	611 038
Analog Devices, Inc.	4 915	1 001 428	1 091 247
ANSYS, Inc.	815	371 912	412 940
Apple Inc.	152 251	26 929 577	34 149 526
Applied Materials, Inc.	8 240	1 313 949	1 637 859
Arista Networks, Inc.	2 100	239 113	381 313
Atlassian Corporation PLC, cat. A	1 246	494 368	600 107
Autodesk, Inc.	2 012	739 622	714 632
Automatic Data Processing, Inc.	3 912	970 279	1 218 461
Bentley Systems, Incorporated, cat. B	1 731	130 775	105 674
Bill.com Holdings, Inc.	847	307 785	266 563
Broadcom Inc.	3 656	2 249 222	3 072 914
Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 050	214 001	242 475
Cadence Design Systems, Inc.	2 541	471 764	598 121
CDW Corporation	1 235	265 517	319 455
Cisco Systems, Inc.	35 986	2 361 549	2 880 529
Cloudflare, Inc., cat. A	2 084	292 639	346 161
Cognizant Technology Solutions Corporation, cat. A	4 929	475 509	552 377
Corning Incorporated	7 135	351 835	335 538
Coupa Software Incorporated	699	230 498	139 549
CrowdStrike Holdings, Inc., cat. A	1 804	522 163	466 568
Datadog, Inc., cat. A	2 053	312 275	461 883
Dell Technologies Inc., cat. C	2 502	268 424	177 520
DocuSign, Inc.	1 734	531 315	333 605
Enphase Energy, Inc.	1 129	256 391	260 890
EPAM Systems, Inc.	511	323 534	431 464
Fidelity National Information Services, Inc.	5 552	924 433	765 470
Fiserv, Inc.	5 543	771 794	726 700
FleetCor Technologies, Inc.	732	239 493	206 968
Fortinet, Inc.	1 260	379 562	572 010
Gartner, Inc.	776	233 760	327 702
Global Payments Inc.	2 720	609 536	464 447
Hewlett Packard Enterprise Company	11 998	216 013	238 999
HP Inc.	10 498	387 752	499 525
HubSpot, Inc.	391	282 250	325 549
Intel Corporation	37 373	2 592 253	2 431 197
International Business Machines Corporation	8 225	1 364 949	1 388 648
Intuit Inc.	2 454	1 502 041	1 993 834
Keysight Technologies, Inc.	1 705	340 948	444 755
KLA Corporation	1 401	581 079	761 154
Kyndryl Holdings, Inc.	1 635	54 976	37 381
Lam Research Corporation	1 278	950 820	1 160 928
Marvell Technology, Inc.	7 543	548 759	833 599
Mastercard Incorporated, cat. A	7 980	3 546 805	3 621 923
Microchip Technology Incorporated	4 940	473 878	543 251
Micron Technology, Inc.	10 344	1 038 508	1 217 100
Microsoft Corporation	68 279	23 317 850	29 006 463
MongoDB, Inc.	546	275 293	365 082
Monolithic Power Systems, Inc.	385	256 918	239 913
Motorola Solutions, Inc.	1 575	420 273	540 537
NetApp, Inc.	2 098	206 114	243 782
NVIDIA Corporation	22 105	5 337 423	8 212 119
Okta, Inc.	1 348	418 525	381 700
Oracle Corporation	14 608	1 453 525	1 609 207
Palantir Technologies Inc.	14 435	394 486	332 033
Palo Alto Networks, Inc.	875	452 151	615 362
Paychex, Inc.	2 975	395 197	512 949
Paycom Software, Inc.	481	255 026	252 259
PayPal Holdings, Inc.	10 777	3 427 857	2 567 133
Qorvo, Inc.	1 050	230 546	207 421
QUALCOMM Incorporated	10 418	1 920 860	2 406 477
Qualtrics International Inc., cat. A	521	27 362	23 297
RingCentral, Inc., cat. A	700	256 471	165 656
salesforce.com, inc.	8 711	2 709 643	2 796 268
Seagate Technology Public Limited Company	1 919	201 053	273 862
ServiceNow, Inc.	1 799	1 304 146	1 475 042
Skyworks Solutions, Inc.	1 534	331 727	300 610
Snowflake Inc., cat. A	2 420	809 884	1 035 499
Splunk Inc.	1 520	281 152	222 181
Spotify Technology S.A.	1 058	361 789	312 761
Square, Inc., cat. A	3 615	1 060 010	737 501
SS&C Technologies Holdings, Inc.	2 099	191 252	217 358
Synopsys, Inc.	1 400	505 052	651 659
TE Connectivity Ltd.	2 985	518 506	608 333
Teradyne, Inc.	1 574	254 740	325 130
Texas Instruments Incorporated	8 480	1 960 084	2 018 799
Trade Desk, Inc. (The)	3 950	388 079	457 232
Trimble Inc.	2 281	231 339	251 216
Twilio Inc., cat. A	1 477	637 121	491 306

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Actions – 99,9 % (suite)			
Technologies de l'information – 30,6 % (suite)			
Tyler Technologies, Inc.	351	204 717	238 509
Ubiquiti Inc.	36	14 063	13 947
UiPath, Inc., cat. A	2 127	155 563	115 878
Unity Software Inc.	1 395	203 060	251 962
VeriSign, Inc.	876	237 920	280 857
Visa Inc., cat. A	15 428	4 272 598	4 223 218
VMware, Inc., cat. A	1 800	296 933	263 473
Western Digital Corporation	2 800	217 392	230 636
Workday, Inc., cat. A	1 733	550 489	598 002
Xilinx, Inc.	2 275	435 188	609 303
Zebra Technologies Corporation, cat. A	499	319 513	375 162
Zoom Video Communications, Inc., cat. A	1 877	767 943	436 038
ZoomInfo Technologies Inc.	2 050	166 580	166 243
Zscaler, Inc.	745	222 376	302 387
	125 213 494		146 934 819
Matériaux – 2,1 %			
Air Products and Chemicals, Inc.	2 023	717 193	777 492
Albemarle Corporation	1 068	261 967	315 366
Amcor PLC	14 379	211 704	218 136
Ball Corporation	2 975	334 610	361 770
Celanese Corporation	1 051	197 762	223 112
Corteva, Inc.	6 872	380 632	410 408
Dow Inc.	6 825	513 794	488 983
DuPont de Nemours, Inc.	4 911	463 967	501 105
Ecolab Inc.	2 318	636 935	686 875
Freeport-McMoRan Inc.	13 468	589 118	709 915
International Flavors & Fragrances Inc.	2 284	405 190	434 630
International Paper Company	3 673	248 890	217 966
Linde PLC	4 757	1 736 358	2 081 630
LyondellBasell Industries NV, cat. A	2 448	300 698	285 193
Martin Marietta Materials, Inc.	553	245 238	307 713
Newmont Corporation	7 353	555 519	576 038
Nucor Corporation	2 774	305 585	399 979
PPG Industries, Inc.	2 202	432 235	479 634
Southern Copper Corporation	701	57 838	54 642
Vulcan Materials Company	1 225	269 576	321 201
	8 864 809		9 851 788
Immobilier – 2,6 %			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 414	335 354	398 228
American Tower Corporation	4 194	1 356 297	1 549 563
AvalonBay Communities, Inc.	1 262	325 927	402 652
Boston Properties, Inc.	1 335	180 775	194 229
CBRE Group, Inc., cat. A	2 974	317 914	407 630
Crown Castle International Corp.	3 967	893 625	1 045 979
Digital Realty Trust, Inc.	2 618	495 575	584 896
Duke Realty Corporation	3 497	210 400	289 947
Equinix, Inc.	837	805 602	894 270
Equity Residential Properties Trust	3 325	315 674	380 098
Essex Property Trust, Inc.	569	213 433	253 159
Extra Space Storage Inc.	1 224	242 664	350 546
Healthpeak Properties, Inc.	4 923	204 305	224 425
Invitation Homes Inc.	5 270	238 969	301 819
Mid-America Apartment Communities, Inc.	1 050	222 279	304 308
Orion Office REIT Inc.	359	9 785	8 466
Prologis, Inc.	6 824	1 050 759	1 451 219
Public Storage	1 400	501 320	662 376
Realty Income Corporation	3 608	302 092	326 267
SBA Communications Corporation	1 024	404 136	503 184
Simon Property Group, Inc.	2 983	462 842	602 010
Sun Communities Inc.	1 049	228 864	278 220
Ventas, Inc.	3 522	236 282	227 423
Welltower Inc.	3 849	372 195	417 002
Weyerhaeuser Company	6 914	308 769	359 642
	10 235 837		12 417 558
Services aux collectivités – 2,3 %			
AES Corporation (The)	6 134	193 875	188 280
Alliant Energy Corporation	2 275	157 789	176 644
Ameren Corporation	2 275	233 137	255 785
American Electric Power Company, Inc.	4 550	482 309	511 340
American Water Works Company, Inc.	1 711	353 810	408 174
Avangrid, Inc.	592	37 353	37 299
CMS Energy Corporation	2 624	200 075	215 609
Consolidated Edison, Inc.	3 216	302 183	346 595
Dominion Energy, Inc.	7 470	706 450	741 271
Duke Energy Corporation	7 138	881 167	945 817
Edison International	3 499	262 640	301 649
Eversource Energy	2 099	161 494	181 909
Exelon Corporation	3 150	339 298	362 002
FirstEnergy Corp.	9 027	527 766	658 606
NextEra Energy, Inc.	5 072	229 049	266 454
PG&E Corporation	18 157	1 832 156	2 141 213
PPL Corporation	17 980	251 539	275 717
Public Service Enterprise Group Incorporated	7 104	254 939	269 741
Sempra Energy	4 724	361 620	398 186
Southern Company (The)	2 932	477 245	489 906
	9 799	771 624	848 856

FNB indiciel d'actions américaines Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
Actions – 99,9 % (suite)			
Services aux collectivités – 2,3 % (suite)			
WEC Energy Group, Inc.	2 974	341 696	364 654
Xcel Energy Inc.	4 898	407 154	418 854
		9 766 368	10 804 561
TOTAL DES ACTIONS	427 284 964	480 293 126	
COÛTS DE TRANSACTIONS		(405)	–
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	427 284 559	480 293 126	
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			547 303
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			480 840 429

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 est de reproduire, dans la mesure du possible, compte non tenu des frais et des charges, la performance d'un indice d'actions de sociétés à grande capitalisation cotées en bourse aux États-Unis.

Le Fonds peut également investir une partie de son actif dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Le Fonds peut être directement exposé aux risques décrits ci-après, mais peut également y être indirectement exposé dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés à ces risques.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la plupart 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 présentés sont établis en fonction de la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite des contrats de change, le cas échéant.

	31 décembre 2021			
	Exposition brute à la devise (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette à la devise (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Devise				
Dollar américain	480 841 047	–	480 841 047	100,0
	480 841 047	–	480 841 047	100,0

	31 décembre 2020			
	Exposition brute à la devise (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette à la devise (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Devise				
Dollar américain	28 682 603	–	28 682 603	100,0
	28 682 603	–	28 682 603	100,0

Au 31 décembre 2021, 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 48 084 000 \$, ou environ 10,0 % (2 868 000 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2020). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de prix

Au 31 décembre 2021, une tranche d'environ 99,9 % (99,9 % au 31 décembre 2020) 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 48 029 000 \$ (2 866 000 \$ au 31 décembre

2020). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

Risque de concentration

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

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Services de communication	10,1	11,2
Consommation discrétionnaire	12,8	12,5
Biens de consommation de base	5,7	6,3
Énergie	2,6	2,0
Finance	10,3	9,8
Soins de santé	13,3	13,6
Industrie	7,5	8,1
Technologies de l'information	30,6	29,0
Matériaux	2,1	2,4
Immobilier	2,6	2,3
Services aux collectivités	2,3	2,7
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	(0,8)	0,1

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2021				
Actions	480 293 126	–	–	480 293 126
	480 293 126	–	–	480 293 126
31 décembre 2020				
Actions	28 661 194	–	–	28 661 194
	28 661 194	–	–	28 661 194

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 31 décembre 2021 et 2020.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans les fonds sous-jacents (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Rapprochement de la valeur liquidative par part avec l'actif net par part (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, 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 Scotia

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	31 décembre 2021	31 décembre 2020
(en dollars)		
ACTIF		
Actif courant		
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (note 2)		
Actifs financiers non dérivés	193 507 127	32 430 268
Trésorerie	1 655 627	85 311
Souscriptions à recevoir	622 942	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	17 365
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	187 494	25 858
Total de l'actif	195 973 190	32 558 802
PASSIF		
Passif courant		
Frais de gestion à payer (note 5)	26 853	4 584
Montant à payer pour l'achat de titres	594 362	46 983
Charges à payer	9 087	1 304
Distributions à payer	1 397 300	–
Total du passif	2 027 602	52 871
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	193 945 588	32 505 931
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART	24,63	22,81

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars, sauf le nombre moyen de parts)	2021	2020
REVENUS		
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Dividendes	3 188 367	73 693
Gain (perte) net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	339 016	5 541
Gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés	–	(1 187)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	4 957 772	3 530 998
Gain (perte) net sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	8 485 155	3 609 045
Gain (perte) net de change réalisé et latent	(26 432)	(4 113)
Revenu tiré du prêt de titres	12 177	–
Autres revenus	17 738	7 787
Total des revenus (pertes), montant net	8 488 638	3 612 719
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	159 859	7 064
Frais d'administration à taux fixe (note 6)	53 286	2 354
Frais du comité d'examen indépendant	1 147	–
Retenues d'impôts étrangers/remboursements d'impôts	291 248	6 606
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	27 688	1 224
Total des charges	533 228	17 248
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	7 955 410	3 595 471
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART[†]	1,82	2,74
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ DE PARTS	4 379 452	1 313 492

† 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)	31 décembre 2021	31 décembre 2020
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE	32 505 931	–
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES LIÉE AUX ACTIVITÉS	7 955 410	3 595 471
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	(3 690 170)	(3 571 050)
Revenu net de placement	(79 830)	–
Gains nets réalisés sur les placements	(3 770 000)	(3 571 050)
OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit d'émission	156 201 197	28 910 460
Distributions réinvesties	1 053 050	3 571 050
157 254 247	32 481 510	
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	161 439 657	32 505 931
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	193 945 588	32 505 931

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)

(en dollars)	2021	2020
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 955 410	3 595 471
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte net réalisé sur les actifs financiers non dérivés	(339 016)	(5 541)
Variation du gain (perte) latent sur les actifs financiers non dérivés	(4 957 772)	(3 530 998)
(Gain) perte de change latent	957	148
Achats d'actifs et de passifs financiers non dérivés*	(160 341 359)	(29 193 583)
Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés	5 126 032	329 472
Revenu de placement à recevoir et autres éléments	(161 636)	(25 858)
Charges à payer et autres montants à payer	30 052	5 888
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(152 687 332)	(28 825 001)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit d'émission de parts rachetables	155 578 255	28 910 460
Distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 319 650)	–
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	154 258 605	28 910 460
Gain (perte) de change latent	(957)	(148)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 571 273	85 459
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	85 311	–
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	1 655 627	85 311
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts ¹⁾	2 736 418	41 304

* Hors opérations en nature, le cas échéant.

1) Classés comme éléments d'exploitation.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 %			
Australie – 7,3 %			
Afterpay Limited	1 915	203 613	145 988
AGL Energy Limited	5 098	42 721	28 747
Alumina Limited	19 901	31 307	34 086
AMP Limited	27 227	31 057	25 255
Ampol Ltd.	1 986	51 923	54 097
APA Group, parts	9 776	87 950	90 319
Aristocrat Leisure Limited	5 327	196 184	213 152
ASX Ltd.	1 718	129 176	146 574
Aurizon Holdings Ltd.	16 901	58 734	54 170
AusNet Services	15 990	30 746	37 740
Australia and New Zealand Banking Group Limited	22 857	563 225	577 470
BHP Billiton Limited	25 621	1 042 195	976 480
BHP Group PLC	17 676	622 208	665 160
BlueScope Steel Limited	4 397	83 576	84 396
Boral Limited	2 526	14 400	14 151
Brambles Limited	12 047	121 326	117 606
carsales.com Ltd.	2 449	57 433	56 430
Charter Hall Group	4 077	73 878	77 056
CIMIC Group Limited	492	10 710	7 636
Cochlear Limited	578	120 953	114 721
Coles Group Limited	10 907	175 540	179 700
Commonwealth Bank of Australia	14 582	1 245 663	1 352 564
Computershare Limited	4 503	66 343	82 709
Crown Resorts Ltd.	3 456	32 751	37 960
CSL Limited	3 907	1 060 658	1 043 128
Dexus	9 376	88 957	95 751
Domino's Pizza Enterprises Limited	490	52 696	53 114
EBOS Group Limited	942	25 121	33 564
Endeavour Group Limited	11 918	73 335	73 770
Evolution Mining Ltd	14 180	59 424	52 871
Fortescue Metals Group Limited	15 479	290 872	273 080
Goodman Group	15 882	308 593	386 519
GPT Group (The)	17 722	78 460	88 213
IDP Education Limited	1 884	65 665	59 952
IGO Limited	6 618	57 057	69 712
Insurance Australia Group Limited	21 885	99 844	85 620
Lend Lease Corporation Limited	6 284	70 044	61 693
Macquarie Group Limited	2 998	455 260	565 524
Magellan Financial Group Ltd.	1 135	50 120	22 140
Medibank Private Limited	22 190	65 149	68 269
Mineral Resources Ltd.	1 442	66 779	74 160
Mirvac Group	33 308	83 606	89 014
National Australia Bank Limited	28 195	677 669	746 770
Newcrest Mining Limited	6 912	169 742	155 394
Northern Star Resources Limited	9 162	94 669	79 177
Orica Limited	3 434	45 747	43 174
Origin Energy Limited	15 068	65 717	72 511
OZ Minerals Limited	2 971	67 686	76 998
Qantas Airways Limited	16 698	77 801	76 828
QBE Insurance Group Limited	13 197	129 817	137 559
Ramsay Health Care Limited	1 572	97 410	103 223
REA Group Limited	427	61 476	65 739
Reece Limited	2 868	55 048	71 194
Rio Tinto Limited	3 214	331 238	295 490
Santos Ltd.	26 761	166 243	155 078
Scentre Group	46 102	120 126	133 791
Seek Limited	2 700	75 023	81 282
Seven Group Holdings Ltd.	1 428	28 942	28 327
Sonic Healthcare Limited	4 231	150 379	181 187
South32 Limited	36 978	101 390	136 178
Stockland Corporation Ltd	17 667	73 835	68 794
Suncorp Group Ltd.	10 580	107 457	107 560
Sydney Airport Limited, parts	23 084	151 111	184 014
Tabcorp Holdings Limited	20 109	87 979	92 707
Telstra Corporation Limited	103 574	341 052	397 600
TPG Telecom Ltd	2 408	14 576	13 025
Transurban Group	26 320	339 286	334 051
Treasury Wine Estates Limited	6 413	67 320	72 912
Vicinity Centres	31 599	46 914	49 043
Washington H. Soul Pattinson & Company Limited	1 967	58 534	53 489
Wesfarmers Limited	9 903	510 261	539 313
Westpac Banking Corporation	31 387	689 121	615 413
Wisetech Global Limited	1 201	41 353	64 612
Woodside Petroleum Ltd.	8 356	173 193	168 289
Woolworths Group Limited	11 083	412 678	386 878
		13 776 045	14 157 861
Autriche – 0,4 %			
ams AG	2 163	56 023	49 762
ANDRITZ AG	661	40 800	43 088
BAWAG Group AG	698	46 701	54 343
CA Immobilien Anlagen AG	317	17 000	15 027
Erste Group Bank AG	2 653	120 422	157 581
EVN AG	271	9 847	10 355
Mayr-Melnhof Karton AG	114	27 713	28 919
OMV Aktiengesellschaft	1 307	80 652	93 778
Raiffeisen International Bank-Holding AG	1 280	37 955	47 585
Verbund AG	582	66 040	82 682
Vienna Insurance Group AG	231	8 106	8 262

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
Autriche – 0,4 % (suite)			
voestalpine AG	1 113	53 326	51 161
Wienerberger AG	1 085	49 578	50 404
		614 163	692 947
Belgique – 0,9 %			
Ackermans & van Haaren NV	187	37 833	45 316
Ageas SA/NV	1 529	100 413	100 043
Anheuser-Busch InBev SA/NV	7 760	610 008	592 680
D'ieteren SA/NV	179	29 012	44 123
Elia Group SA/NV	225	31 846	37 394
Établissements Franz Colruyt NV	442	32 158	23 657
Groupe Bruxelles Lambert SA	871	117 140	122 813
KBC Group NV	2 480	237 801	268 819
Proximus SA	1 069	26 624	26 320
Sofina SA	128	63 142	79 430
Solvay SA	619	93 141	90 873
Telenet Group Holding NV	291	14 776	13 401
UCB SA	1 023	136 336	147 463
Umicore SA	1 587	110 736	81 498
Warehouses De Pauw SCA	1 209	59 851	73 253
		1 700 817	1 747 083
Îles Caïmans – 0,0 %			
Futu Holdings Limited, CAAE	600	43 205	32 817
JOYY Inc., CAAE	400	24 183	22 954
		67 388	55 771
Chine – 0,1 %			
BYD Electronic International Co., Ltd.	4 500	30 145	20 815
China Evergrande New Energy Vehicle Group Ltd.	23 000	111 264	13 117
CSPC Pharmaceutical Group Limited	80 000	119 922	109 784
Fosun International Limited	18 000	30 648	24 526
Shimao Property Holdings Limited	8 500	30 536	7 024
Wynn Macau, Limited	9 600	19 289	9 908
Yangzijiang Shipbuilding (Holdings) Ltd.	21 000	24 748	26 366
		366 552	211 540
République tchèque – 0,0 %			
Avast PLC	5 006	45 460	52 004
Danemark – 2,5 %			
A.P. Møller – Mærsk A/S, série B	28	82 869	126 812
Ambu A/S, cat. B	1 471	75 669	49 150
A.P. Møller – Mærsk A/S, série A	27	84 196	113 575
Bakkafrost P/F	363	36 020	30 345
Carlsberg A/S, série B	820	169 810	178 880
Chr. Hansen Holding A/S	863	98 620	85 904
Coloplast A/S, série B	1 048	213 987	232 969
Danske Bank	5 800	125 804	126 525
Demant A/S	960	57 186	62 131
DSV Panalpina A/S	1 707	456 796	503 588
Genmab A/S	571	285 976	290 036
GN Store Nord A/S	1 062	105 112	84 361
Novo Nordisk A/S, cat. B	14 092	1 531 349	2 000 417
Novozymes A/S, actions de cat. B	1 756	155 459	182 189
Ørsted A/S	1 578	297 181	254 541
Pandora A/S	884	153 422	139 214
Tryg A/S	4 320	130 855	134 746
Vestas Wind Systems A/S	8 605	435 255	332 385
		4 496 236	4 927 768
Finlande – 1,3 %			
Elisa Corporation, série A	1 233	92 805	95 855
Fortum OYJ	3 657	124 582	141 781
Huhtamaki OYJ	729	44 676	40 725
Kesko Corporation, série B	2 185	88 683	92 088
Kesko Corporation, série A	856	34 051	33 384
KONE OYJ, série B	3 197	316 796	289 501
Neste OYJ	3 912	294 756	243 658
Nokia (AB) OYJ Corporation	46 310	297 249	370 795
Nordea Bank Abp	28 100	375 217	435 370
Orion Corporation, série B	805	43 917	42 230
Outotec OYJ	5 854	75 802	78 607
Sampo PLC, série A	3 889	230 040	246 135
Stora Enso OYJ, série R	5 136	115 532	119 075
UPM-Kymmene Corporation	4 836	225 695	232 436
Wärtsilä Corporation	5 055	79 351	89 749
		2 439 152	2 551 389
France – 9,4 %			
Aéroports de Paris	305	46 404	49 639
Alstom SA	3 024	177 424	135 614
Amundi SA	569	61 495	59 298
AXA SA	19 395	619 603	729 515
bioMérieux	336	56 926	60 283
BNP Paribas	9 823	727 069	857 482
Bolloré SA	8 179	52 423	57 804
Bouygues SA	3 024	146 521	136 787
Capgemini SE	1 351	319 129	418 210
Carrefour Group SA	4 949	114 576	114 491
Compagnie de Saint-Gobain SA	3 954	302 376	351 405
Compagnie Générale des Établissements Michelin	1 391	257 889	288 027

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
France – 9,4 % (suite)			
Crédit Agricole SA	12 666	214 486	228 336
Danone SA	5 761	485 761	451 755
Dassault Systèmes	5 768	359 968	433 413
Électricité de France	5 036	82 421	74 727
EssilorLuxottica	2 567	569 092	690 424
GDF SUEZ	14 987	269 153	280 167
Hermès International SA	291	499 200	642 060
Kering	627	597 549	636 674
L'Air Liquide SA	4 133	869 192	910 240
Legrand SA	2 245	283 629	331 836
L'Oréal SA	1 790	941 945	1 072 084
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2 256	2 001 898	2 355 945
Orange SA	17 160	249 510	232 026
Pernod Ricard SA	1 506	396 674	457 538
Safran SA	3 316	545 098	512 815
Sanofi	9 346	1 170 300	1 189 195
Sartorius Stedim Biotech SA	216	134 132	149 676
Schneider Electric SA	4 796	969 535	1 188 117
Société Générale SA	7 083	240 658	307 318
Sodexo SA	742	82 316	82 134
Teleperformance France	508	246 118	286 050
Thales SA	916	107 269	98 421
Total SE	22 965	1 276 403	1 472 262
VINCI SA	4 992	643 867	666 237
Vivendi SA	5 547	205 255	94 740
Worldline SA	2 041	211 599	143 688
	16 534 863		18 246 433

Allemagne – 8,0 %			
adidas AG	1 517	640 052	551 748
Allianz SE	3 542	1 034 934	1 056 507
BASF SE	8 018	754 426	711 550
Bayer Aktiengesellschaft	8 589	622 093	579 872
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft	2 733	323 234	347 397
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, priv.	454	43 833	47 803
Beiersdorf AG	892	126 141	115 805
BioNTech SE, CAAE	743	210 047	241 951
Carl Zeiss Meditec AG	319	84 441	84 704
Continental AG	976	156 064	130 538
Covestro AG	1 605	129 748	124 959
Daimler AG	7 336	758 933	712 252
Daimler Truck Holding AG	3 517	141 253	163 129
Delivery Hero AG	1 311	225 548	184 553
Deutsche Bank AG	16 753	256 266	265 147
Deutsche Börse Aktiengesellschaft	1 566	327 454	330 900
Deutsche Post AG	8 470	633 652	687 909
Deutsche Telekom AG	28 321	680 498	663 113
E.ON AG	18 755	281 417	328 461
Evonik Industries AG	1 485	60 282	60 730
Fresenius Medical Care AG	1 699	163 340	139 452
Fresenius SE & Co. KGaA	3 394	196 254	172 586
Hannover Rückversicherung AG	520	113 946	124 854
Hapag-Lloyd AG	198	43 202	78 784
HeidelbergCement AG	1 342	131 287	114 738
Henkel AG & Co. KGaA	832	94 420	82 105
Henkel AG & Co. KGaA Vorzug, sans droit de vote, priv.	1 560	196 341	159 415
Infineon Technologies AG	10 332	520 503	604 937
Knorr-Bremse AG	585	87 438	73 024
MERCK Kommanditgesellschaft auf Aktien	1 109	278 055	361 617
MTU Aero Engines AG	442	125 926	113 903
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	1 227	434 915	459 139
Porsche Automobil Holding SE	1 327	152 032	159 051
Puma SE	904	143 562	139 595
RWE AG	5 513	267 421	282 873
SAP SE	8 668	1 460 086	1 555 153
Sartorius AG	18	13 781	12 902
Sartorius AG, priv.	290	204 811	247 943
Siemens Aktiengesellschaft	6 972	1 378 383	1 529 084
Siemens Energy AG	3 601	144 395	116 333
Siemens Healthineers AG	2 348	180 536	221 997
Symrise AG	1 085	184 033	203 079
Talanx Aktiengesellschaft	400	18 324	24 443
Telefonica Deutschland Holding AG	5 711	19 923	20 025
Volkswagen AG	237	80 565	87 970
Volkswagen AG, sans droit de vote, priv.	1 611	442 916	410 711
Vonovia SE	6 801	511 513	473 812
Zalando SE	1 915	249 766	195 693
	15 327 990		15 554 246

Hong Kong – 3,0 %			
AIA Group Limited	105 200	1 559 629	1 339 691
Alibaba Health Information Technology Limited	30 000	92 386	32 031
ASM Pacific Technology Limited	2 500	38 428	34 125
Bank of East Asia, Limited (The)	12 000	26 522	21 775
Budweiser Brewing Co APAC Ltd.	15 700	57 949	52 019
Cathay Pacific Airways Limited	9 000	9 464	9 318
China Gas Holdings Ltd.	17 400	70 559	45 670
Chow Tai Fook Jewellery Group Limited	13 000	29 058	29 530

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
Hong Kong – 3,0 % (suite)			
CK Asset Holdings Limited	17 878	138 136	142 367
CK Hutchison Holdings Limited	23 500	211 717	191 515
CK Infrastructure Holdings Ltd.	6 000	43 780	48 265
CLP Holdings Limited	16 500	203 266	210 524
Dairy Farm International Holdings Limited	2 400	11 961	8 670
ESR Cayman Limited	14 600	59 552	62 330
Galaxy Entertainment Group Limited	18 000	162 619	117 820
Geely Automobile Holdings Limited	50 000	189 611	172 550
Hang Lung Properties Ltd.	14 000	43 542	36 383
Hang Seng Bank, Limited	6 100	143 102	141 033
Henderson Land Development Company Limited	13 000	69 310	69 927
HK Electric Investments and HK Electric Investments Limited, parts	20 500	26 487	25 409
HKT Trust and HKT Ltd., parts	28 000	48 248	47 543
Hong Kong and China Gas Company Limited (The)	90 100	175 384	177 219
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	11 000	833 421	811 619
Hongkong Land Holdings Limited	9 800	58 143	64 370
Jardine Matheson Holdings Limited	5 800	425 209	403 018
JS Global Lifestyle Company Limited	6 000	18 493	12 774
Link Real Estate Investment Trust (The)	18 356	203 591	204 167
Melco Resorts & Entertainment Limited, CAAE	4 500	80 033	57 865
MTR Corporation Limited	13 500	94 224	91 537
New World Development Company Limited	11 000	66 470	54 981
Power Assets Holdings Limited	12 000	89 108	94 990
Sands China Ltd.	22 800	104 300	67 084
Sino Biopharmaceutical Ltd	91 000	107 216	80 501
Sino Land Company Limited	24 176	44 429	38 034
Sun Art Retail Group Ltd.	13 000	13 815	6 592
Sun Hung Kai Properties Limited	12 500	219 093	191 588
Swire Pacific Limited, cat. A	3 500	25 992	25 149
Swire Properties Limited	10 400	36 705	32 925
Techtronic Industries Company Limited	12 000	268 000	301 744
WH Group Limited	70 358	70 474	55 743
Wharf (Holdings) Limited (The)	12 000	45 861	46 564
Wharf Real Estate Investment Company Limited	13 000	88 201	83 407
Xinyi Glass Holdings Limited	13 000	57 233	41 072
	6 360 721		5 780 938

Irlande – 1,1 %			
AIB Group plc	6 633	20 785	20 390
CRH PLC	6 653	394 261	444 579
DCC plc	842	86 391	87 154
Flutter Entertainment PLC	1 527	356 967	304 892
ICON PLC	704	208 263	275 403
James Hardie Industries PLC, CDI	3 597	151 117	182 677
Kerry Group PLC, série A	1 321	222 802	214 898
Kingspan Group PLC	1 287	159 833	194 115
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	1 591	210 392	205 650
Smurfit Kappa Group PLC	2 311	148 000	160 803
	1 958 811		2 090 561

Israël – 1,0 %			
AFI Properties Ltd.	286	19 330	23 911
Airport City Ltd.	435	8 770	12 303
Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	1 133	19 907	26 637
Amot Investments Ltd.	1 735	15 228	17 801
Astrom Group Ltd.	426	12 110	14 592
Azrieli Group Ltd.	299	26 329	36 040
Bank Hapoalim B.M.	9 113	91 301	118 721
Bank Leumi of Israel Ltd.	11 407	105 072	154 856
Bezeq The Israel Telecommunication Corp. Limited	15 400	21 783	32 119
Big Shopping Centers Ltd.	82	12 862	16 906
Check Point Software Technologies Ltd.	900	134 298	132 509
CyberArk Software Ltd.	398	73 474	87 114
Elbit Systems Ltd.	201	36 071	43 969
Energix-Renewable Energies Ltd.	1 589	7 803	8 545
Enlight Renewable Energy Ltd.	7 057	22 815	21 921
First International Bank Of Israel Ltd.	707	33 023	37 158
Fiverr International Ltd.	205	51 383	29 442
Gav-Yam Lands Corporation Ltd.	863	13 291	13 449
Global-e Online Ltd.	200	16 484	16 014
Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	1 057	13 263	15 160
Israel Chemicals Limited	5 830	47 210	71 006
Israel Discount Bank Limited, série A	9 873	57 972	83 905
Jfrog Ltd.	400	24 200	15 006
Korbit Digital Ltd.	432	60 839	83 080
Matrix IT Ltd.	155	4 951	5 941
Maytronics Ltd.	306	7 913	9 538
Melison Ltd	211	19 147	24 834
Mivne Real Estate (KD) Ltd	4 785	17 178	25 983
Mizrahi Tefahot Bank Limited	1 259	45 534	61 315
Nano Dimension Ltd., CAAE	1 600	12 486	7 680
NICE Systems Ltd.	510	165 934	196 983
Nova Measuring Instruments Ltd.	204	23 626	37 149
OPC Energy Ltd.	900	11 461	12 748
Phoenix Holdings Limited (The)	1 071	12 580	17 486
Plus500 Ltd.	900	20 985	20 949
Sapiens International Corp NV	237	8 918	10 417
Shapir Engineering and Industry Ltd.	1 137	10 993	12 699
Shikun & Binui Ltd.	1 546	11 588	12 505

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
Israël – 1,0 % (suite)			
Shufersal Ltd.	2 175	22 092	22 862
Strauss Group Ltd.	666	25 309	26 218
Teva Pharmaceutical Industries Limited	9 148	113 209	100 056
The Israel Corporation Ltd.	26	8 899	14 192
Tower Semiconductor Ltd.	1 006	36 701	50 422
Wix.com Ltd.	485	154 232	96 667
ZIM Integrated Shipping Services Ltd	523	29 621	38 885
	1 688 175		1 917 693
Italie – 2,0 %			
AZA SPA	15 367	35 245	37 967
Amplifon S.p.A.	1 121	63 703	76 407
Assicurazioni Generali SpA	9 878	239 518	264 346
Atlantia SpA	4 089	95 143	102 525
Banca Mediolanum SpA	1 579	19 558	19 688
Buzzi Unicem SPA	881	27 326	24 013
Davide Campari-Milano NV	4 480	72 339	82 726
DiaSorin SPA	82	22 642	19 724
Enel SpA	67 845	769 704	686 676
Eni SpA	21 444	315 119	376 417
FincoBank Banca Fineco SpA	5 026	108 224	111 435
Finmeccanica SPA	3 279	29 442	29 674
Hera SPA	6 675	32 510	35 103
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	3 129	44 773	48 003
Interpump Group SPA	659	63 735	61 010
Intesa Sanpaolo SpA	150 191	485 893	490 598
Mediobanca SPA	5 596	74 489	81 268
Moncler SPA	1 794	140 451	164 979
Nexi SpA	5 218	125 701	104 861
Pirelli & C. SPA	2 706	19 619	23 742
Poste Italiane SpA	3 830	60 149	63 489
PRADA SpA	4 000	28 689	32 339
Prysmian SpA	2 304	100 871	109 580
Recordati SpA	804	59 608	65 252
Snam SpA	17 285	122 830	131 594
Stevanato Group SPA	242	7 712	6 863
Telecom Italia SPA	81 120	45 030	50 595
Telecom Italia SPA	50 025	28 393	30 023
Tenaris SA	4 412	51 161	58 370
Terna Rete Italia SPA	11 738	110 211	119 950
UniCredit SPA	17 912	256 963	348 484
UnipolSai Assicurazioni SpA	7 243	25 879	25 802
	3 682 630		3 883 503

Japon – 23,6 %			
ABC-Mart, Inc.	200	14 623	10 816
Acom Co., Ltd.	3 500	17 430	12 708
Advantest Corporation	1 700	177 253	203 258
AEON CO., LTD.	5 800	200 630	172 349
AEON Financial Service Co Ltd	800	13 161	10 899
Aeon Mall Co., Ltd.	700	14 310	12 600
Air Water Inc.	1 400	28 324	27 274
Aisin Seiki Co., Ltd.	1 300	61 030	62 886
Ajinomoto Co., Inc.	4 700	149 302	180 288
Alfreda Holdings Corporation	1 900	39 057	31 950
Amada Holdings Co., Ltd.	3 600	47 341	44 978
ANA Holdings Inc.	3 600	106 069	94 951
Asahi Breweries, Ltd.	3 800	205 426	186 488
Asahi Glass Co., Ltd.	1 600	86 388	96 353
Asahi Intecc Co., Ltd.	2 000	69 815	54 209
Asahi Kasei Corporation	11 900	158 096	141 106
Astellas Pharma Inc.	16 200	330 927	332 388
Azbil Corporation	1 200	65 030	68 974
BayCurrent Consulting, Inc.	100	58 574	48 813
Benefit One Inc.	600	37 843	32 480
Benesse Holdings, Inc.	500	13 774	12 390
Bridgestone Corporation	5 100	268 483	276 860
Brother Industries, Ltd.	2 400	60 617	58 207
Calbee, Inc.	600	19 804	17 566
Canon Inc.	9 000	254 660	276 521
CAPCOM CO., LTD.	1 300	50 191	38 616
Casio Computer Co., Ltd.	2 100	43 157	34 069
Central Japan Railway Company	1 500	278 142	252 482
Chubu Electric Power Company, Incorporated	6 600	98 217	87 744
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	5 600	279 261	229 430
Chugoku Electric Power Company (The)	3 200	40 916	32 679
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	800	16 455	11 583
Concordia Financial Group, Ltd.	8 700	42 096	39 890
Cosmos Pharmaceutical Corporation	200	40 472	37 141
CyberAgent, Inc.	3 400	78 039	71 383
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	2 000	55 152	63 467
Daicel Chemical Industries, Ltd.	2 300	22 832	20 057
Daifuku Co., Ltd.	1 000	120 744	103 110
Dai-ichi Life Insurance Company Limited (The)	9 000	212 344	229 578
Daiichi Sankyo Company, Limited	16 500	539 993	529 398
Daikin Industries, Ltd.	2 300	616 819	658 225
Dainippon Screen Mfg. Co., Ltd.	400	43 345	54 275
Daito Trust Construction Co., Ltd.	500	69 513	72 232
Daiwa House Industry Co., Ltd.	5 200	199 011	188 687
Daiwa House REIT Investment Corp.	17	58 284	64 987

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
Japon – 23,6 % (suite)			
Daiwa Securities Group Inc.	12 800	86 892	91 081
Denso Corporation	3 800	313 309	397 194
Dentsu Inc.	1 800	78 292	80 952
DIC Corp.	700	23 168	22 237
DISCO Corporation	300	113 599	115 669
East Japan Railway Company	2 800	234 413	217 237
Ebara Corporation	800	45 103	56 074
Eisai Co., Ltd.	2 300	222 981	164 771
Electric Power Development Co., Ltd.	1 200	23 211	20 100
Ezaki Glico Co., Ltd.	400	20 314	16 059
Fanuc Corporation	1 700	488 247	454 627
Fast Retailing Co., Ltd.	500	448 843	358 197
Fuji Electric Holdings Co., Ltd.	1 200	68 389	82 663
Fuji Media Holdings, Inc.	1 000	14 437	12 154
FUJIFILM Holdings Corporation	3 300	287 688	308 625
Fujitsu Limited	1 600	329 420	346 273
Fukuoka Financial Group, Inc.	1 700	37 849	36 754
GLP J-Reit	37	78 045	80 725
GMO Payment Gateway, Inc.	400	64 584	62 963
Hakuhodo DY Holdings Inc.	1 800	36 092	37 830
Hamamatsu Photonics K.K.	1 200	89 906	96 616
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	2 100	83 575	75 210
Harmonic Drive Systems Inc.	300	22 565	15 993
Haseko Corporation	2 100	35 624	32 848
Hikari Tsushin, Inc.	200	48 865	38 853
Hino Motors, Ltd.	2 000	21 181	20 797
Hirose Electric Co., Ltd.	300	57 331	63 643
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Ltd.	500	29 412	21 801
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	800	29 502	29 178
Hitachi Metals, Ltd.	1 700	37 659	39 738
Hitachi, Ltd.	8 200	527 930	560 369
Honda Motor Co., Ltd.	14 000	516 067	496 024
Hoshizaki Corporation	500	55 828	47 441
Hoya Corporation	3 200	561 307	600 582
Hulic Co., Ltd.	2 600	35 352	31 144
Ibiden Co., Ltd.	900	57 326	67 526
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	1 900	60 037	61 211
IHI Corporation	1 000	25 764	25 405
Iida Group Holdings Co., Ltd.	1 200	35 735	35 224
Inpex Corporation	9 100	81 877	100 019
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	2 400	19 901	22 377
Isuzu Motors Limited	4 900	72 593	76 914
IT Holdings Corporation	2 100	68 184	78 895
Ito En, Ltd.	400	31 475	26 501
ITOCHU Corporation	12 900	479 634	497 803
ITOCHU Techno-Solutions Corporation	700	29 075	28 410
Izumi Co. Ltd.	400	17 374	14 150
J. Front Retailing Co., Ltd.	1 700	18 633	19 524
Japan Airlines Co., Ltd.	3 600	96 274	86 718
Japan Exchange Group, Inc.	4 700	141 666	129 815
Japan Post Bank Co. Ltd.	3 300	35 749	38 189
Japan Post Holdings Co. Ltd.	11 700	118 156	115 094
Japan Post Insurance Co. Ltd.	1 100	25 642	22 322
Japan Real Estate Investment Corp.	10	74 881	71 628
Japan Retail Fund Investment Corporation	59	69 670	64 135
Japan Tobacco Inc.	9 600	237 573	244 568
JFE Holdings, Inc.	4 300	65 392	69 194
JGC Corporation	1 700	20 584	17 920
JSR Corporation	1 700	67 975	81 583
JTEKT Corporation	2 000	23 318	22 048
JXTG Holdings, Inc.	28 100	144 097	132 632
Kajima Corporation	3 500	56 912	50 716
Kakaku.com, Inc.	1 000	37 393	33 675
Kansai Electric Power Company, Incorporated (The)	6 500	80 733	76 575
Kansai Paint Co., Ltd.	1 700	56 521	46 619
Kao Corporation	4 000	326 459	264 093
Kawasaki Heavy Industries, Ltd.	1 100	29 483	25 073
KDDI Corporation	13 200	513 310	486 792
Keihan Holdings Co., Ltd.	800	36 073	23 219
Keikyu Corporation	1 700	27 653	21 445
Keio Corporation	1 000	73 855	55 613
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	1 200	48 248	40 937
Kewpie Corporation	700	20 524	19 042
Keyence Corporation	1 600	1 094 408	1 268 558
Kikkoman Corporation	1 300	112 024	137 893
Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.	1 400	64 542	49 372
Kirin Holdings Company, Limited	6 900	164 569	139 794
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	400	45 466	39 664
KOBE BUSSAN CO., LTD.	1 000	39 525	48 867
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	430	25 680	21 343
Koito Manufacturing Co., Ltd.	1 000	78 323	66 802
Komatsu Limited	8 000	266 466	236 363
Konami Holdings Corporation	900	63 564	54 495
KOSE Corporation	300	49 919	42 944
Kubota Corporation	10 400	280 313	291 301
Kuraray Co., Ltd.	2 900	36 194	31 779
Kurita Water Industries Ltd.	900	53 286	55 902
Kyocera Corporation	2 900	231 318	228 622
Kyowa Kirin Co., Ltd.	2 100	82 092	72 215

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
Japon – 23,6 % (suite)			
Kyushu Electric Power Company, Incorporated	3 500	37 186	32 902
Kyushu Railway Company	1 000	29 166	26 238
Lasertec Corporation	700	159 831	270 970
Lawson, Inc.	400	24 913	23 913
Lion Corporation	2 000	47 305	33 719
LIXIL Corporation	2 400	79 320	80 689
M3, Inc.	3 500	307 487	222 405
Makita Corporation	2 000	124 052	107 125
Marubeni Corporation	15 000	151 344	184 199
Marui Group Co., Ltd.	1 900	46 097	45 122
Mazda Motor Corporation	4 500	45 717	43 685
McDonald's Holdings Company (Japan), Ltd.	800	47 294	44 666
Mebuki Financial Group Inc.	10 700	28 606	27 817
Medipal Holdings Corporation	1 400	34 079	33 094
MEIJI Holdings Co., Ltd.	1 200	98 602	90 298
Mercari, Inc.	800	52 051	51 423
Minebea Co., Ltd.	3 300	104 348	118 187
MISUMI Group Inc.	2 400	106 835	124 258
Mitsubishi Chemical Holdings Corporation	12 700	123 921	118 690
Mitsubishi Corporation	11 800	422 855	472 699
Mitsubishi Electric Corporation	16 800	302 043	268 774
Mitsubishi Estate Company, Limited	10 100	203 764	176 652
Mitsubishi Gas Chemical Company, Inc.	1 500	41 060	32 052
Mitsubishi Heavy Industries Limited	2 800	95 135	81 667
Mitsubishi Materials Corporation	1 000	25 511	21 664
Mitsubishi Motors Corporation	5 400	18 799	19 014
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	100 700	666 134	690 259
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Company Limited	5 500	36 107	34 328
Mitsui & Co., Ltd.	13 100	352 305	391 355
Mitsui Chemicals, Inc.	1 500	59 522	50 842
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	7 700	214 549	192 447
Mitsui OSK Lines, Ltd.	1 000	59 905	93 676
Miura Co., Ltd.	1 000	56 735	43 438
Mizuho Financial Group, Inc.	20 100	352 117	322 562
MonotaRO Co., Ltd.	2 100	65 997	47 752
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	4 100	158 839	159 611
Murata Manufacturing Co., Ltd.	5 400	556 971	542 399
Nabtesco Corporation	900	45 893	33 615
Nagoya Railroad Co., Ltd.	1 400	36 786	26 874
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	1 700	165 576	167 716
NEC Corporation	2 200	148 406	128 141
NEXON Co., Ltd.	3 800	118 697	92 702
NGK Insulators, Ltd.	2 400	51 842	51 178
NGK Spark Plug Co., Ltd.	1 600	34 302	35 154
NH Foods Ltd.	800	42 088	36 330
Nichirei Corporation	900	30 047	26 290
Nidec Corporation	4 400	654 836	652 532
Nihon M&A Center Inc.	2 600	94 700	80 454
Nikon Corporation	2 600	31 450	35 364
Nintendo Co., Ltd.	1 000	677 081	588 494
Nippon Building Fund Inc.	14	109 111	102 890
Nippon Express Co., Ltd.	700	62 252	53 058
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	7 600	141 329	104 540
Nippon Prologis REIT, Inc.	17	70 592	75 895
Nippon Sanso Holdings Corporation	1 700	44 272	46 861
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	500	45 821	43 931
Nippon Steel Corporation	7 500	152 597	154 541
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	19 600	644 943	677 234
Nippon Television Holdings Inc.	1 200	17 108	15 374
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	1 400	90 603	134 525
Nissan Chemical Corporation	1 100	77 139	80 601
Nissan Motor Co., Ltd.	19 300	121 098	117 665
Nisshin Seifun Group Inc.	1 800	36 807	32 736
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	600	58 453	55 219
Nitori Holdings Co., Ltd.	700	170 068	132 260
Nitto Denko Corporation	1 300	128 987	126 770
Nomura Holdings, Inc.	27 100	174 045	149 137
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	700	20 798	20 325
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	36	67 359	63 893
Nomura Research Institute, Ltd.	3 200	138 967	173 224
NSK Ltd.	4 400	45 588	35 619
NTT Data Corporation	5 600	118 606	151 479
Obayashi Corporation	5 700	60 343	55 646
OBIC Business Consultants Co., Ltd.	200	12 655	10 640
OBIC Co., Ltd.	600	141 129	142 160
Odakyu Electric Railway Co., Ltd.	2 900	90 267	67 947
Oji Paper Co., Ltd.	6 700	46 668	40 936
Olympus Corporation	10 600	281 381	308 065
OMRON Corporation	1 700	188 796	213 701
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	3 600	116 740	112 780
Open House Co., Ltd.	600	34 487	39 620
Oracle Corp. Japan	300	34 634	28 761
Oriental Land Co., Ltd.	1 700	331 215	361 669
ORIX Corporation	10 300	222 285	265 225
ORIX JREIT Inc.	22	48 082	43 389
Osaka Gas Co., Ltd.	3 400	79 957	70 898
Otsuka Corporation	1 000	63 659	60 221
Otsuka Holdings Co Ltd.	3 500	180 235	160 056
Pan Pacific International Holdings Corporation	3 200	86 588	55 706

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
Japon – 23,6 % (suite)			
Panasonic Corporation	18 800	276 055	260 868
PARK 24 Co., Ltd.	800	19 525	13 830
PeptiDream Inc.	800	40 375	22 333
Person Holdings Co., Ltd.	1 400	37 169	51 292
Pigeon Corporation	800	33 587	19 288
Pola Orbis Holdings Inc.	700	20 382	14 719
Rakus Co., Ltd.	600	24 153	20 403
Rakuten Inc	7 200	99 615	91 140
Recruit Holdings Co., Ltd.	11 800	778 502	902 426
Renesas Electronics Corporation	10 000	142 676	156 091
Resona Holdings, Inc.	21 100	103 910	103 550
Ricoh Company, Ltd.	5 400	64 041	63 439
Rinnai Corporation	300	39 165	34 158
Rohm Co., Ltd.	700	84 672	80 393
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	1 900	51 536	36 556
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	2 900	55 580	44 757
SBI Holdings, Inc.	2 300	75 618	79 093
SCSK Corporation	1 200	30 158	30 130
Secom Co., Ltd.	1 800	182 421	157 679
Sega Sammy Holdings Inc.	1 400	26 335	27 750
Seibu Holdings Inc.	1 700	24 984	20 065
Seiko Epson Corporation	2 400	50 518	54 521
Sekisui Chemical Co., Ltd.	3 400	75 879	71 681
Sekisui House, Ltd.	5 400	137 295	146 247
Seven & i Holdings Co., Ltd.	6 400	333 472	354 943
Seven Bank, Ltd.	4 800	13 082	12 531
SG Holdings Co., Ltd.	3 700	118 924	109 297
Sharp Corporation	2 100	38 891	30 429
Shimadzu Corporation	2 500	122 557	133 138
Shimamura Co., Ltd.	200	25 060	21 192
Shimano Inc.	700	223 609	235 419
Shimizu Corporation	5 100	47 526	39 887
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	3 500	732 706	764 768
Shinsei Bank Limited	2 000	42 596	41 090
Shionogi & Co., Ltd.	2 600	188 916	231 723
Shiseido Company, Limited	3 400	296 470	239 210
Showa Denko K.K.	1 800	55 084	47 683
SMC Corporation	500	370 386	425 547
SoftBank Group Corp.	10 000	888 147	596 062
SoftBank Group Corp.	24 100	400 097	384 506
Sohgo Security Services Co., Ltd.	800	45 339	40 103
Sojitz Corporation	1 460	25 689	27 674
Sompo Holdings, Inc.	2 800	145 420	149 237
Sony Corporation	10 700	1 403 473	1 698 926
Square Enix Holdings Co., Ltd.	700	49 889	45 303
Stanley Electric Co., Ltd.	1 100	40 257	34 738
Start Today Co., Ltd.	900	37 919	35 441
Subaru Corporation	4 900	119 715	110 561
Sugi Holdings Co., Ltd.	300	27 679	22 936
SUMCO Corporation	2 600	70 056	66 993
Sumitomo Chemical Company, Limited	14 500	88 123	86 206
Sumitomo Corporation	9 900	171 827	184 665
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	1 200	25 901	17 441
Sumitomo Electric Industries, Ltd.	6 700	116 638	110 203
Sumitomo Heavy Industries, Ltd.	800	26 287	24 474
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	2 200	110 868	104 975
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	10 400	443 517	449 813
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	2 600	108 059	109 601
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	2 600	108 210	96 482
Sumitomo Rubber Industries, Ltd.	1 200	16 822	15 427
Sundrug Co., Ltd.	600	25 276	19 777
Suntory Beverage & Food Ltd.	1 100	52 565	50 195
Sushiro Global Holdings Ltd.	900	49 488	42 944
Suzuken Co., Ltd.	500	21 438	18 209
Suzuki Motor Corporation	3 600	199 079	174 896
Sysmex Corporation	1 300	185 222	221 741
T&D Holdings, Inc.	4 200	67 083	67 816
Taiheiy Cement Corporation	800	24 297	19 946
Taisei Corporation	1 500	64 697	57 506
Taisho Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	300	22 051	17 408
Taiyo Yuden Co., Ltd.	1 000	64 096	72 616
Takeda Pharmaceutical Company Limited	13 700	570 853	471 419
TBS Holdings, Inc.	900	19 454	16 477
TDK Corporation	3 400	179 233	167 455
Teijin Limited	2 300	40 982	35 699
Terumo Corporation	6 100	315 172	325 191
The Chiba Bank, Ltd.	5 500	43 044	39 758
The Shizuoka Bank, Ltd.	5 100	48 598	45 985
THK Co., Ltd.	900	33 167	27 376
Tobu Railway Co., Ltd.	1 700	57 125	48 894
Toei Animation Co., Ltd.	100	20 254	12 560
Toho Co., Ltd.	1 000	55 494	54 023
Toho Gas Co., Ltd.	800	49 623	25 703
Tohoku Electric Power Co., Inc.	4 400	45 102	39 384
Tokio Marine Holdings, Inc.	5 600	353 795	392 642
Tokyo Century Corporation	300	19 988	18 362
Tokyo Electric Power Company, Incorporated (The)	14 000	52 170	45 610
Tokyo Electron Limited	1 300	695 541	945 144
Tokyo Gas Co., Ltd.	3 600	90 529	81 426

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
Japon – 23,6 % (suite)			
Tokyu Corporation	4 500	77 078	75 424
Tokyu Fudosan Holdings, Corp.	4 400	30 826	31 034
Toppan Printing Co., Ltd.	2 200	45 235	52 029
Toray Industries, Inc.	12 400	97 588	92 737
Toshiba Corporation	3 400	160 530	176 406
Tosoh Corporation	2 200	49 791	41 169
Toto Ltd.	1 400	93 869	81 237
Toyo Suisan Kaisha, Ltd.	700	39 875	37 432
Toyoda Gosei Co., Ltd.	400	13 246	10 978
Toyota Boshoku Corporation	600	13 586	14 848
Toyota Industries Corporation	1 300	136 095	131 048
Toyota Motor Corporation	94 800	1 957 949	2 189 453
Toyota Tsusho Corporation	1 900	99 974	110 459
Trend Micro Incorporated	1 200	83 221	84 111
Tsuruha Holdings, Inc.	300	49 117	36 330
Unicharm Corporation	3 400	187 550	186 438
United Urban Investment Corporation	22	36 936	32 627
USS Co., Ltd.	1 500	34 322	29 551
Welcia Holdings Co., Ltd.	700	30 830	27 565
West Japan Railway Company	1 900	122 664	100 247
Workman Co., Ltd.	200	17 010	12 066
Yakult Honsha Co., Ltd.	1 200	79 996	78 978
Yamada Denki Co., Ltd.	4 600	28 091	19 830
Yamaha Corporation	1 500	105 457	93 292
Yamaha Motor Co., Ltd.	2 600	78 738	78 686
Yamato Holdings Co., Ltd.	2 800	94 204	83 019
Yamazaki Baking Co., Ltd.	900	17 979	15 085
YASKAWA Electric Corporation	2 100	127 718	129 918
Yokogawa Electric Corporation	2 300	50 065	52 325
Yokohama Rubber Co., Ltd. (The)	900	19 115	18 194
Z Holdings Corporation	22 500	173 408	164 718
		45 878 079	45 801 346
Jordanie – 0,0 %			
Hikma Pharmaceuticals plc	1 315	54 973	49 923
Luxembourg – 0,3 %			
ArcelorMittal SA	5 080	172 760	205 379
B&M European Value Retail SA	7 071	74 272	76 699
Eurofins Scientific SE	1 142	158 995	178 479
Millicom International Cellular SA, CAAE	799	36 576	28 682
		442 603	489 239
Pays-Bas – 6,3 %			
ABN AMRO Bank NV	3 887	59 912	72 116
Adyen N.V.	228	723 820	757 043
AerCap Holdings NV	1 100	69 385	90 899
Airbus SE	5 008	738 421	808 291
Akzo Nobel NV	1 469	208 708	203 630
ASM International NV	388	231 822	216 640
ASML Holding NV	3 516	2 870 304	3 569 239
EXOR N.V.	924	92 459	104 802
Ferrari NV	980	263 715	320 257
HAL Trust	802	166 365	167 967
Heineken Holding NV	886	101 792	103 279
Heineken NV	2 096	286 818	297 648
ING Groep NV	33 561	511 460	590 172
JDE Peet's N.V.	726	32 100	28 262
Just Eat Takeaway.com NV	1 531	176 036	106 596
Koninklijke Ahold NV	9 047	347 895	391 622
Koninklijke DSM NV	1 513	365 249	430 324
Koninklijke KPN NV	27 466	110 146	107 708
Koninklijke Philips NV	7 993	491 976	376 194
NN Group N.V.	2 406	142 193	164 545
NXP Semiconductors NV	2 350	567 394	676 143
Prosus NV	7 510	869 980	793 225
Randstad NV	1 032	88 307	89 005
Royal Dutch Shell PLC, actions de cat. B	31 050	752 327	861 861
Stellantis NV	18 296	423 148	438 531
Wolters Kluwer NV	2 276	282 848	338 707
		10 974 580	12 104 706
Nouvelle-Zélande – 0,4 %			
a2 Milk Company Limited (The)	6 323	47 950	32 427
Auckland International Airport Limited	11 468	75 915	76 366
Chorus Limited	5 600	34 955	34 724
Contact Energy Limited	6 021	41 549	42 177
Fisher & Paykel Healthcare Corporation Limited	5 150	148 292	145 907
Fletcher Building Limited	6 063	33 393	38 434
Genesis Energy Ltd.	3 829	12 315	9 471
Goodman Property Trust	8 426	18 042	18 800
Infratil Limited	5 432	34 081	37 581
Mainfreight Limited	645	42 581	52 378
Mercury NZ Ltd	4 519	26 156	23 918
Meridian Energy Ltd.	9 718	46 333	40 761
Ryman Healthcare Limited	3 076	39 626	32 587
Telecom Corporation of New Zealand Limited	17 088	70 216	66 796
Xero Limited	1 164	147 133	151 197
		818 537	803 524

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
Norvège – 0,9 %			
Adevinta ASA, série B	2 793	57 509	46 929
Aker ASA, cat. A	186	19 327	21 980
Aker BP ASA	915	31 649	35 598
Austevoll Seafood ASA	681	10 180	10 379
DNB Bank ASA	7 575	204 688	219 182
Entra ASA	508	9 868	14 430
Equinor ASA	9 284	241 842	313 713
Gjensidige Forsikring ASA	1 560	45 011	47 820
Kahoot ! ASA	3 175	27 512	21 193
Kongsberg Gruppen ASA	686	21 674	28 104
Leroy Seafood Group ASA	2 306	23 974	22 779
Mowi ASA	3 715	112 960	111 058
Nel ASA	12 362	35 180	26 933
Nordic Semiconductor ASA	1 466	51 796	62 494
Norsk Hydro ASA	10 928	80 881	108 823
Orkla ASA	6 662	79 855	84 320
Salmar ASA	451	37 198	39 278
Scatec ASA	822	26 517	17 986
Schibsted ASA	814	49 260	39 655
Schibsted ASA, série B	717	37 559	30 503
SpareBank 1 SR Bank ASA	1 969	32 098	37 568
Storebrand ASA	4 678	51 514	59 316
Telenor ASA	5 800	123 059	115 149
Tomra Systems ASA	1 016	67 289	91 832
Yara International ASA	1 337	81 150	85 224
		1 559 550	1 692 246
Pologne – 0,3 %			
Allegro.eu SA	3 886	73 743	47 327
Bank Polska Kasa Opieki SA	1 621	49 458	61 980
CD Projekt SA	582	43 188	35 185
Cyfrowy Polsat S.A.	1 326	13 632	14 429
Dino Polska SA	476	47 478	54 794
InPost SA	1 663	38 207	25 317
KGHM Polska Miedz SA	1 229	65 884	53 693
mBank SA	91	8 136	12 355
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	5 106	13 682	12 901
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	2 832	61 776	65 982
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	13 271	25 826	26 203
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	7 489	81 531	105 455
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	4 687	49 940	51 927
Santander Bank Polska SA	267	22 319	29 162
		594 800	596 710
Portugal – 0,2 %			
Banco Comercial Português, SA	57 629	13 178	11 664
EDP – Energias de Portugal, SA	23 459	162 801	162 828
Galp Energia, SGPS, SA, série B	3 814	50 466	46 678
Jerónimo Martins, SGPS, SA	2 109	51 268	60 892
		277 713	282 062
Singapour – 1,2 %			
Ascendas Real Estate Investment Trust	27 800	79 417	76 839
CapitaMall Trust	41 220	109 059	78 787
City Developments Limited	4 400	29 386	28 075
ComfortDelGro Corporation Limited	17 200	25 827	22 562
DBS Group Holdings Ltd.	15 695	417 442	480 280
Fraser's Logistics & Commercial Trust	21 400	29 199	30 477
Genting Singapore Limited	42 300	30 511	30 716
Jardine Cycle & Carriage Limited	1 100	21 806	21 231
Keppel Corporation Limited	12 500	59 965	59 965
Keppel DC REIT	11 000	27 233	25 457
Mapletree Commercial Trust Management Ltd.	14 500	27 129	27 172
Mapletree Industrial Trust Management Ltd.	16 025	43 119	40 690
Mapletree Logistics Trust	32 400	60 033	57 679
Olam International Limited	11 680	18 191	19 151
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd.	35 090	369 251	374 805
SATS Ltd.	5 600	21 474	20 410
Sea Limited, CAAE	600	264 353	169 547
Singapore Airlines Limited	10 300	45 702	48 156
Singapore Exchange Limited	7 500	69 417	65 352
Singapore Technologies Engineering Ltd.	14 100	50 611	49 673
Singapore Telecommunications Limited	70 400	155 090	153 030
Suntec Real Estate Investment Trust	10 300	14 610	14 572
United Overseas Bank Limited	12 600	293 510	317 570
UOL Group Limited	4 300	28 587	28 565
Venture Corporation Limited	2 100	38 115	36 027
Wilmar International Limited	17 800	75 445	69 046
		2 404 482	2 345 834
Espagne – 2,3 %			
ACS, Actividades de Construcción y Servicios, SA	2 029	71 851	68 696
Aena SME, SA	597	120 281	119 030
Amadeus IT Holding, SA, cat. A	3 959	324 368	339 168
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	56 610	394 178	426 918
Banco Santander SA	149 947	632 422	633 360
CaixaBank, SA	39 173	140 861	135 836
Cellnex Telecom, SA	4 836	377 422	355 532
EDP Renovaveis SA	2 171	66 521	68 296

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
Espagne – 2,3 % (suite)			
Endesa SA	2 841	89 608	82 436
Ferrovial, SA	3 975	141 388	157 365
Grifols SA	2 648	82 614	64 188
Grifols SA, série B, priv.	2 153	43 499	31 267
Iberdrola, SA	53 221	827 119	795 839
Industria de Diseño Textil, SA	9 731	409 387	398 796
International Consolidated Airlines Group, SA	32 655	89 728	79 602
MAPFRE, S.A.	7 015	16 556	18 194
Naturgy Energy Group SA	4 149	133 360	170 630
Red Electrica Corporacion SA	3 686	90 647	100 733
Repsol, SA	11 400	160 891	170 895
Siemens Gamesa Renewable Energy, SA	1 754	69 049	53 087
Telefonica SA	43 941	246 927	243 135
	4 528 677	4 513 003	
Suède – 4,1 %			
AAK AB	1 426	39 675	38 855
AB Volvo, série B	12 935	383 292	378 341
AB Volvo, série A	1 602	47 746	47 517
AddTech AB, série B	2 189	66 274	65 966
Alfa Laval AB	2 525	107 859	128 369
ASSA ABLOY AB, série B	8 323	297 305	320 719
Atlas Copco AB, série A	5 531	418 101	482 904
Atlas Copco AB, série B	3 195	207 052	237 229
Avanza Bank Holding AB	834	37 213	38 653
Axfood AB	898	28 857	32 624
Beijer Ref AB	1 824	40 607	50 361
Boliden AB	2 345	111 817	114 507
Castellum AB	1 842	59 635	62 654
Electrolux AB, série B	2 032	64 730	62 227
Elekta AB, cat. B	3 305	53 330	52 819
Embracer Group AB	5 416	82 889	72 924
Epiroc AB	5 412	150 606	173 059
Epiroc AB	3 138	77 808	83 926
EQT AB	2 795	133 992	192 243
Essity AB, cat. B	5 152	210 081	212 328
Evolution Gaming Group AB	1 527	275 831	274 012
Fabege AB	2 064	40 351	43 640
Fastighets AB Balder, cat. B	745	56 401	67 747
Getinge AB, série B	1 691	74 663	93 212
H & M Hennes & Mauritz AB, série B	5 995	158 524	148 945
Hexagon AB	16 706	306 962	334 811
Holmen AB, série B	708	40 782	42 938
Husqvarna AB, cat. B	3 626	60 979	73 277
Industrivarden AB, cat. A	1 203	53 167	48 404
Industrivarden AB, cat. C	1 261	51 442	49 981
Indutrade AB	2 158	70 616	83 458
Investment AB Latour, cat. B	1 076	43 051	55 349
Investor AB	15 429	425 035	490 250
Investor AB	4 734	129 623	157 587
Kinnevik AB, série B	2 074	113 659	93 389
L E Lundbergforetagen AB, cat. B	568	40 375	40 256
Lifco AB, cat. B	1 979	61 536	74 741
Lundin Petroleum AB, série A	1 517	59 384	68 679
NIBE Industrier AB	14 178	194 809	270 498
Saab AB, série B	711	25 139	22 845
Sagax AB, série B	516	18 247	21 957
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	9 590	83 806	88 867
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	3 543	15 802	15 887
Sandvik AB	9 057	283 892	319 183
Securitas AB, série B	2 404	48 534	41 807
Sinch AB	4 303	94 963	69 099
Skandinaviska Enskilda Banken AB	12 413	199 000	217 947
Skanska AB, série B	2 850	90 230	93 122
SKF AB, série B	3 155	100 493	94 417
SSAB AB, cat. A	1 654	8 746	12 101
SSAB AB, cat. B	6 594	35 796	41 960
Svenska Cellulosa Aktiebolaget, série B	4 989	104 816	111 889
Svenska Handelsbanken AB, série A	12 276	166 899	167 604
Svenska Handelsbanken AB, série B	935	14 170	14 062
Sweco AB, cat. B	1 613	34 186	38 302
Swedbank AB	9 864	234 551	250 602
Swedish Match AB	13 310	138 212	133 737
Swedish Orphan Biovitrum AB	1 330	34 385	34 346
Tele2 AB, série B	4 047	70 684	72 892
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, série B	25 751	392 463	358 511
Telia Company AB	19 576	103 058	96 696
Thule Group AB	914	68 526	69 879
Trelleborg AB, série B	1 929	56 391	63 998
Vitrolife AB	672	54 355	52 502
Wallenstam AB, cat. B	1 612	33 215	37 783
	7 386 618	7 901 394	
Suisse – 9,5 %			
ABB Ltd.	15 051	615 756	728 209
Alcon Inc.	4 376	405 044	489 814
Compagnie Financière Richemont SA	3 925	530 595	745 189
Credit Suisse Group AG	21 665	297 756	266 468
Geberit AG	294	260 011	303 728
Givaudan SA	70	398 776	465 029

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
Suisse – 9,5 % (suite)			
Glencore PLC	95 789	484 806	614 479
Kuehne & Nagel International AG	474	178 093	193 456
LafargeHolcim Ltd	4 554	305 694	293 633
Lonza Group AG	648	578 260	684 175
Nestlé SA	22 941	3 513 062	4 053 061
Novartis AG	20 208	2 203 451	2 249 033
Partners Group Holding AG	192	344 804	402 589
Roche Holding AG	6 084	2 785 534	3 197 481
Roche Holding AG	239	116 187	135 448
Schindler Holding AG, priv.	332	119 463	112 994
Schindler Holding AG	185	64 859	62 681
SGS SA	51	192 295	215 431
Sika AG	1 235	498 601	650 945
STMicroelectronics NV	5 617	284 877	353 080
Straumann Holding AG	85	239 500	228 251
Swatch Group Ltd. (The), série B	275	100 511	106 366
Swatch Group Ltd. (The)	509	35 636	37 716
Swiss Reinsurance Company Ltd	2 447	276 927	306 192
Swisscom AG	212	148 006	151 241
UBS Group AG	29 599	578 295	673 776
Zurich Insurance Group AG	1 311	675 245	727 716
	16 232 044	18 448 181	
Royaume-Uni – 13,7 %			
3i Group PLC	8 144	170 357	201 894
Admiral Group PLC	1 954	104 468	105 540
Allfunds Group plc	3 339	76 595	82 957
Anglo American PLC	10 095	478 946	520 901
Antofagasta PLC	2 941	75 489	67 349
Ashtead Group PLC	3 830	319 874	389 358
ASOS PLC	472	37 279	19 308
Associated British Foods plc	3 142	111 217	107 941
AstraZeneca PLC	12 929	1 848 176	1 919 564
Auto Trader Group PLC	8 249	88 465	104 436
AVEVA Group PLC	1 083	66 964	63 072
Aviva PLC	32 358	205 987	227 199
BAE Systems PLC	29 072	261 482	273 462
Barclays PLC	144 240	412 988	461 472
Barratt Developments PLC	9 262	109 415	118 529
Berkeley Group Holdings PLC (The)	925	76 605	75 567
BP plc	158 956	798 629	895 414
British American Tobacco PLC	19 990	921 659	934 867
British Land Company PLC (The)	6 981	58 115	63 421
BT Group PLC	67 020	174 774	194 411
Bunzl PLC	2 921	126 694	144 177
Burberry Group PLC	3 680	118 309	114 430
Carnival PLC	1 094	27 354	25 897
CNH Industrial NV	8 389	157 046	205 701
Coca-Cola European Partners PLC	1 300	87 297	91 842
Compass Group PLC	15 638	391 473	441 719
ConvaTec Group plc	12 793	47 348	42 275
Croda International Public Limited Company	1 239	165 896	214 521
Darktrace plc	2 015	20 402	14 486
Diageo PLC	20 313	1 157 190	1 402 630
Direct Line Insurance Group PLC	10 710	55 599	51 122
DS Smith plc	10 992	74 766	72 177
easylet PLC	5 672	58 940	53 955
Endava PLC, CAEE parrainé	300	61 993	63 632
Evraz plc	4 541	43 086	46 739
Experian PLC	7 905	404 331	491 208
Farfetch Limited, cat. A	2 300	130 446	97 122
Ferguson PLC	1 900	319 757	425 999
Fresnillo PLC	1 280	21 286	19 552
GlaxoSmithKline PLC	43 372	1 046 921	1 192 162
GVC Holdings PLC	5 213	145 589	150 103
Halma plc	3 183	148 991	174 263
Hargreaves Lansdown PLC	2 815	75 023	65 258
HSBC Holdings PLC	176 329	1 236 530	1 353 472
Imperial Brands plc	8 085	209 106	223 601
Informa PLC	13 613	121 591	120 317
InterContinental Hotels Group PLC	1 465	119 574	119 832
Intermediate Capital Group PLC	2 553	93 673	95 831
Intertek Group PLC	1 448	138 942	139 475
ITV PLC	31 231	58 330	59 069
J Sainsbury PLC	16 324	72 695	77 026
JD Sports Fashion PLC	20 685	69 181	77 078
Johnson Matthey PLC	1 517	74 746	53 102
Kingfisher PLC	19 462	110 636	112 644
Land Securities Group PLC	6 348	74 104	84 322
Legal & General Group plc	52 732	240 184	268 398
Liberty Global PLC, cat. A	1 500	50 886	52 560
Liberty Global PLC, cat. C	2 900	93 550	102 897
Lloyds Banking Group plc	621 127	451 487	507 956
London Stock Exchange Group PLC	3 071	410 160	364 109
M&G PLC	21 669	74 926	73 960
Meggitt plc	6 405	80 720	80 871
Melrose Industries PLC	37 663	118 952	103 034
Mondi PLC	4 266	134 080	133 272
National Grid PLC	31 148	493 038	564 771
Next plc	1 033	136 855	144 038

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2021

Émetteur	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)
ACTIONS – 99,8 % (suite)			
Royaume-Uni – 13,7 % (suite)			
Ocado Group PLC	4 572	159 851	131 255
Pearson PLC	7 203	86 636	75 567
Persimmon PLC	2 855	138 134	139 503
Phoenix Group Holdings PLC	5 683	68 323	63 510
Prudential PLC	24 005	568 565	523 431
Reckitt Benckiser PLC	6 224	676 521	675 326
RELX PLC	16 785	574 874	689 783
Rentokil Initial plc	15 967	148 505	159 534
Rightmove plc	7 045	80 783	95 822
Rio Tinto PLC	9 172	852 154	767 659
Rolls-Royce Holdings PLC	74 399	141 585	156 411
Royal Bank of Scotland Group PLC (The)	45 030	151 235	173 881
Royal Dutch Shell PLC, actions de cat. A	36 694	887 386	1 018 147
Sage Group PLC	8 811	102 818	128 525
Schroders PLC	1 059	63 083	64 501
Segro PLC	10 603	204 919	260 587
Severn Trent PLC	2 119	94 972	106 839
Smith & Nephew PLC	7 848	191 550	173 677
Smiths Group PLC	3 627	94 504	98 013
Spirax-Sarco Engineering PLC	636	149 103	174 643
SSE PLC	9 404	244 110	265 309
St. James's Place PLC	4 881	116 872	140 585
Standard Chartered PLC	26 343	206 941	202 092
Standard Life Aberdeen PLC	18 029	83 684	74 306
Taylor Wimpey PLC	32 149	88 559	96 530
Tesco PLC	65 964	298 134	327 170
THG PLC	5 292	58 728	20 752
Unilever PLC	21 882	1 571 771	1 477 090
United Utilities Group PLC	5 816	99 072	108 360
Vodafone Group PLC	241 472	502 546	463 778
Weir Group PLC (The)	2 222	68 144	65 064
Whitbread PLC	1 860	98 493	95 308
Wise PLC, cat. A	3 950	55 927	51 131
WPP PLC	10 184	159 956	195 056
		25 035 605	26 598 412
États-Unis – 0,0 %			
Taboola.com Ltd.	1 100	13 273	10 810
TOTAL DES ACTIONS		185 260 537	193 507 127
COÛTS DE TRANSACTIONS		(242 180)	–
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		185 018 357	193 507 127
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			438 461
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			193 945 588

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 est de reproduire, dans la mesure du possible, compte non tenu des frais et des charges, la performance d'un indice d'actions de sociétés à moyenne et à grande capitalisation cotées en bourse dans les marchés développés à l'extérieur de l'Amérique du Nord.

Le Fonds peut également investir une partie de son actif dans des fonds gérés par le gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de placements (les « fonds sous-jacents »). Le Fonds peut être directement exposé aux risques décrits ci-après, mais peut également y être indirectement exposé dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers exposés à ces risques.

Risques associés aux instruments financiers (note 4)

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la plupart 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 présentés sont établis en fonction de la valeur comptable des actifs et des passifs monétaires et non monétaires du Fonds, déduction faite des contrats de change, le cas échéant.

Devise	31 décembre 2021			
	Exposition brute à la devise (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette à la devise (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	59 820 141	–	59 820 141	30,8
Yen japonais	45 727 400	–	45 727 400	23,6
Livre sterling	28 411 468	–	28 411 468	14,6
Franc suisse	17 534 694	–	17 534 694	9,0
Dollar australien	13 812 905	–	13 812 905	7,1
Couronne suédoise	7 894 871	–	7 894 871	4,1
Dollar de Hong Kong	5 463 289	–	5 463 289	2,8
Couronne danoise	4 889 394	–	4 889 394	2,5
Dollar américain	3 141 153	–	3 141 153	1,6
Dollar de Singapour	2 225 967	–	2 225 967	1,1
Couronne norvégienne	1 726 414	–	1 726 414	0,9
Shekel israélien	1 364 020	–	1 364 020	0,7
Dollar néo-zélandais	690 423	–	690 423	0,4
Zloty polonais	573 157	–	573 157	0,3
	193 275 296	–	193 275 296	99,5

31 décembre 2020

Devise	Exposition brute à la devise (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition nette à la devise (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	9 763 838	–	9 763 838	30,0
Yen japonais	8 517 581	–	8 517 581	26,2
Livre sterling	4 450 862	–	4 450 862	13,7
Franc suisse	2 804 607	–	2 804 607	8,6
Dollar australien	2 358 931	–	2 358 931	7,3
Couronne suédoise	1 193 653	–	1 193 653	3,7
Dollar de Hong Kong	1 133 575	–	1 133 575	3,5
Couronne danoise	750 737	–	750 737	2,3
Dollar américain	479 234	–	479 234	1,5
Dollar de Singapour	385 495	–	385 495	1,2
Couronne norvégienne	274 548	–	274 548	0,8
Shekel israélien	163 109	–	163 109	0,5
Dollar néo-zélandais	143 088	–	143 088	0,4
Zloty polonais	89 150	–	89 150	0,3
	32 508 408	–	32 508 408	100,0

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien avait fluctué de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté de 19 328 000 \$, ou environ 10,0 % (3 251 000 \$ ou environ 10,0 % au 31 décembre 2020). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de prix

Au 31 décembre 2021, une tranche d'environ 99,8 % (99,8 % au 31 décembre 2020) 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 19 351 000 \$ (3 243 000 \$ au 31 décembre 2020). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds n'avait aucune exposition directe importante aux obligations, aux débetures, aux instruments du marché monétaire et aux actions privilégiées.

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

NOTES PROPRES AU FONDS

Pour les périodes indiquées à la note 1

Risque de concentration

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

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
ACTIONS	99,8	99,8
Australie	7,3	8,0
Autriche	0,4	–
Belgique	0,9	1,0
Brésil	–	0,0
Îles Caïmans	0,0	–
Chili	–	0,0
Chine	0,1	0,9
Colombie	–	0,0
République tchèque	0,0	–
Danemark	2,5	2,3
Îles Féroé	–	0,0
Finlande	1,3	1,3
France	9,4	9,2
Allemagne	8,0	8,4
Hong Kong	3,0	2,8
Irlande	1,1	1,0
Israël	1,0	0,8
Italie	2,0	2,2
Japon	23,6	26,1
Jordanie	0,0	0,0
Luxembourg	0,3	0,2
Macao	–	0,2
Mexique	–	0,0
Pays-Bas	6,3	4,3
Nouvelle-Zélande	0,4	0,5
Norvège	0,9	0,8
Pologne	0,3	0,3
Portugal	0,2	0,2
Russie	–	0,0
Singapour	1,2	1,1
Afrique du Sud	–	0,3
Espagne	2,3	2,5
Suède	4,1	3,6
Suisse	9,5	8,7
Royaume-Uni	13,7	12,7
États-Unis	0,0	0,4
TRÉSORERIE ET INSTRUMENTS À COURT TERME (DÉCOUVERT BANCAIRE)	0,9	0,3

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

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

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
31 décembre 2021				
Actions	193 507 127	–	–	193 507 127
	193 507 127	–	–	193 507 127
31 décembre 2020				
Actions	32 430 268	–	–	32 430 268
	32 430 268	–	–	32 430 268

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 n'a été effectué pendant les périodes closes les 31 décembre 2021 et 2020.

Compensation des actifs et des passifs financiers (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds n'avait conclu aucune entente selon laquelle les instruments financiers peuvent faire l'objet d'une compensation.

Participation dans les fonds sous-jacents (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le Fonds ne détenait aucune participation dans des fonds sous-jacents.

Rapprochement de la valeur liquidative par part avec l'actif net par part (note 2)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, 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, le « 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. L'adresse du siège social des Fonds est le 1, Adelaide Street East, 28th Floor, Toronto (Ontario) M5C 2V9.

Les Fonds faisant l'objet des présents états financiers annuels sont des fonds négociés en bourse constitués selon les 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.

L'état de la situation financière de chacun des Fonds est arrêté aux 31 décembre 2021 et 2020 et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le tableau des flux de trésorerie portent sur les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020. L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est établi au 31 décembre 2021. Dans ce document, le terme « période » désigne la période ainsi définie.

Ces 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. Leur publication a été autorisée le 10 mars 2022.

Les objectifs de chaque Fonds sont présentés dans les « Notes propres au Fonds ». La date d'établissement de chaque Fonds est la suivante :

Nom du 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 internationales Scotia	29 octobre 2020
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 principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables utilisées pour établir ces 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 internationales d'information financière (IFRS).

La préparation des présents états financiers conformément aux IFRS 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. Les placements sont classés en fonction du modèle économique adopté par les Fonds pour gérer leurs placements, ainsi qu'en fonction de leurs caractéristiques de 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. Par contre, 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 dans les actifs ou 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 désignés 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 dans l'état du résultat global à mesure qu'ils sont engagés. Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont évalués à la juste valeur, comme il est présenté ci-après. 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 dérivés et les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés 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.

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 servant à 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 basés sur les données d'entrée sont définis ainsi :

- Niveau 1 : la juste valeur est fondée sur des cours 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, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement soit indirectement;
- Niveau 3 : la juste valeur est fondée sur au moins une donnée d'entrée non observable importante relative à l'actif ou au passif financier, qui ne s'appuie pas sur des données du marché.

Des changements dans la méthode d'évaluation peuvent entraîner un transfert entre les différents niveaux. La politique des Fonds consiste à comptabiliser ces transferts à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert. La hiérarchie à trois niveaux, les transferts entre les niveaux et le rapprochement des instruments financiers de niveau 3, le cas échéant, sont présentés dans la section « 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 lui-même la juste valeur, il prend en considération plusieurs facteurs comme les prix obtenus auprès de fournisseurs de services d'établissement des prix, 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 du fonds commun de placement sous-jacent à chaque date d'évaluation.
- v) Les bons de souscription non inscrits en bourse sont évalués selon le modèle d'évaluation des options Black et Scholes. Le modèle tient compte de la valeur temps de l'argent et des données sur la volatilité significatives pour l'évaluation. 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 coté à la bourse principale ou déterminé par le marché hors cote où le contrat est négocié. Toutes les transactions sur options négociées hors bourse 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 selon le dernier prix de règlement publié, si aucun cours de clôture n'est disponible. Les options sur fonds indiciaires négociés en bourse sont évaluées selon le cours moyen en vigueur à 16 h fourni par la bourse principale où elles sont négociées.
- vii) Les contrats à terme normalisés sont évalués à leur 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 constaté si la position se dénouait 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 de l'élément 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* (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 IFRS (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 chacun des Fonds.

e) Constatation 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 (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 dénouées.

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

Les primes reçues ou payées sur les options achetées ou vendues sont comprises dans le coût des options. Tout écart résultant de la réévaluation à la date de présentation de l'information financière est traité à titre de variation du gain (perte) latent sur les instruments dérivés, tandis que les gains et les pertes réalisés au dénouement d'une position sont présentés dans l'état du résultat global à titre de gain (perte) net réalisé sur les instruments dérivés.

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 et les pertes réalisés à la vente d'instruments de créance à court terme sont comptabilisés comme un ajustement 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) net de change 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. Ces Fonds 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 concourent à ce que les Fonds atteignent 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 (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 des fonds sous-jacents correspond à la valeur comptable totale de leurs placements dans ces 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 IAS 32 *Instruments financiers : Présentation* (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 dans l'état de la situation financière, 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 gains et 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 au montant net seulement lorsque cela est permis par les IFRS. 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, par part

L'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part » est présentée dans 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) Opérations 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.

Les souscriptions et les rachats honorés au moyen de valeurs mobilières sont aussi des opérations sans effet sur la trésorerie et ont été exclus des postes « Produit d'émission de parts rachetables » et « Sommes versées au rachat de parts rachetables » du tableau des flux de trésorerie. De même, les opérations de placement liées ont été exclues des postes « Achat d'actifs et de passifs financiers non dérivés » et « Produit de la vente d'actifs et de passifs financiers non dérivés » du tableau des flux de trésorerie.

3. Jugements et estimations comptables importants

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses concernant l'avenir. Ces estimations sont fonction de l'information disponible à la date de publication des états financiers. Les résultats réels peuvent différer considérablement des estimations. Les paragraphes suivants 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 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, 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 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 l'autre 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.

La pandémie de COVID-19 a perturbé les marchés à l'échelle mondiale et ses conséquences à long terme sont incertaines. De telles perturbations peuvent aggraver les risques associés aux instruments financiers des Fonds.

a) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

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

ii) Risque de change

Les Fonds peuvent investir dans des instruments monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle, ou prendre des positions vendeur sur ces instruments. Le risque de change s'entend du risque que la valeur des instruments étrangers varie en raison des fluctuations des taux de change de ces monnaies par rapport à la monnaie fonctionnelle des Fonds. Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme, des contrats à terme normalisés sur devises ou des 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 de la vente d'options, 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, tels que les obligations, les débetures, les instruments du marché monétaire, les actions privilégiées et les instruments dérivés. La juste valeur des instruments financiers tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale au risque de crédit des Fonds. Toutes les opérations sur titres et dérivés cotés sont réglées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers approuvés ayant une notation approuvée. Le risque de défaut d'une contrepartie est jugé minimal, 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 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 et des principaux courtiers et 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 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 dans la mesure où leur dépositaire pourrait se trouver incapable 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, 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.

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 versent 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 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 :

Nom du 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 internationales Scotia	0,15 %
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 coûts liés aux nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires imposées après le lancement des Fonds, les impôts, la taxe de vente harmonisée (TVH), les retenues d'impôt et 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 :

Frais d'administration à taux fixe	FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	FNB indiciel d'actions américaines Scotia	FNB indiciel d'actions internationales Scotia
Palier 1 Actif sous gestion inférieur à 750 M\$	0,03 %	0,02 %	0,03 %	0,05 %
Palier 2 Actif sous gestion de 750 M\$ à 3 000 M\$	0,027 %	0,018 %	0,027 %	0,045 %
Palier 3 Actif sous gestion supérieur à 3 000 M\$	0,024 %	0,016 %	0,024 %	0,040 %

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 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 de 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, soit 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 rachetables 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 effective de 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 des parts du Fonds, moins tous les frais d'administration applicables établis à l'occasion par le gestionnaire (à sa discrétion). Le gestionnaire et le Fonds n'imposent aucuns frais ou charges aux porteurs pour la vente de parts à la Bourse de Toronto. Ce prix de rachat réduit fait en sorte que les flux de trésorerie liés aux rachats ne sont pas basés de façon significative sur la valeur liquidative, et les parts sont par conséquent classées dans les passifs financiers conformément aux exigences d'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. 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 suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées au cours des périodes closes les 31 décembre 2021 et 2020 :

Nom du Fonds	31 décembre 2021				31 décembre 2020					
	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	1 500 000	7 850 000	–	(50 000)	9 300 000	–	1 500 000	–	–	1 500 000
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	100 000	1 125 000	–	(25 000)	1 200 000	–	100 000	–	–	100 000
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	1 425 000	6 450 000	–	–	7 875 000	–	1 425 000	–	–	1 425 000
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	1 300 000	16 500 000	–	(300 000)	17 500 000	–	1 300 000	–	–	1 300 000

Le cours de clôture des parts rachetables cotées de chaque Fonds aux 31 décembre 2021 et 2020 est indiqué ci-dessous :

Nom du Fonds	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	(\$)	(\$)
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	19,21	20,10
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	27,47	22,37
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	24,67	22,79
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	27,55	21,96

8. Impôt

Tous les Fonds répondent ou devraient répondre 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 »). 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 crédit d'impôt découlant des rachats de la période, de sorte qu'aucun impôt ne soit payé ou payable par le Fonds. Ces revenus nets de placement, y compris les gains en capital nets réalisés, sont imposables entre les mains des porteurs de parts. Un Fonds qui ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement pourrait aussi être assujéti à un impôt minimum de remplacement en vertu de la Loi de l'impôt. À l'heure actuelle, les Fonds ne s'attendent pas à être assujéti à l'impôt minimum de remplacement ni à d'autres impôts sur le revenu; par conséquent, ils ne comptabilisent pas d'impôt canadien dans leurs états financiers.

Lorsqu'un Fonds ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt et que plus de 50 % de la juste valeur de marché de toutes les participations dans le Fonds est détenue par des « institutions financières », au sens attribué à ce terme aux fins des règles concernant les « biens évalués à la valeur du marché » dans la Loi de l'impôt, le Fonds est considéré comme une institution financière aux fins de ces règles. Si tel est le cas, les gains et les pertes du Fonds sur des biens qui sont des « biens évalués à la valeur du marché » aux fins de ces règles seront entièrement compris dans le revenu ou déduits de celui-ci à la valeur du marché sur une base annuelle. Un Fonds qui cesse d'être une institution financière aux fins des règles susmentionnées est alors considéré comme ayant une fin d'année d'imposition à ce moment-là et comme ayant cédé certains biens à leur juste valeur de marché et les ayant immédiatement réacquis. Une fin d'année d'imposition réputée entraîne une distribution imprévue du revenu net du Fonds, le cas échéant, aux porteurs de parts de sorte que le Fonds ne sera pas assujéti à l'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt. En janvier 2021, le FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia, le FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia et le FNB indiciel d'actions internationales Scotia ont cessé d'être des institutions financières aux fins des règles concernant les « biens évalués à la valeur du marché » décrites ci-dessus. Au 31 décembre 2021, chaque Fonds répond à la définition de fiducie de fonds commun de placement aux termes de la Loi de l'impôt.

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 est versée aux porteurs à la fin de l'exercice ou à une fin d'année d'imposition réputée. 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 revenu. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôt sur le revenu, 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 suivant 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 2021 :

Nom du Fonds	Total des pertes en capital \$	Total des pertes autres qu'en capital \$
FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia	66 196	–

Retenues d'impôts

Les Fonds pourraient être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et, dans certains cas, les gains en capital dans

certain pays étrangers. Ces revenus et gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans 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 2021 et 2020.

10. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse (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.

- Le gestionnaire reçoit des honoraires 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.
- La Banque Scotia détient, directement ou indirectement, 100 % du courtier en placement Scotia Capitaux Inc. (qui comprend les entités ScotiaMcLeod et Scotia iTRADE). 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 2021 et 2020.
- 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 les périodes closes les 31 décembre 2021 et 2020.

- 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 au 31 décembre 2021 ainsi que les revenus de la période close le 31 décembre 2021 sont présentés ci-après.

Les Fonds n'ont conclu aucune opération de prêt de titres avec State Street Bank and Trust Company au cours de la période close le 31 décembre 2020.

Nom du Fonds	Au 31 décembre 2021		Pour la période close le 31 décembre 2021		
	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	34 037 335	35 376 251	3 211	1 375	4 586
FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia	–	–	2	1	3
FNB indiciel d'actions internationales Scotia	1 738 721	1 931 340	12 177	5 215	17 392
FNB indiciel d'actions américaines Scotia	5 021 959	5 584 255	202	87	289

12. Codes des monnaies

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

AUD	Dollar australien	JPY	Yen japonais
CAD	Dollar canadien	NOK	Couronne norvégienne
CHF	Franc suisse	NZD	Dollar néo-zélandais
DKK	Couronne danoise	PLN	Zloty polonais
EUR	Euro	SEK	Couronne suédoise
GBP	Livre sterling	SGD	Dollar de Singapour
HKD	Dollar de Hong Kong	USD	Dollar américain
ILS	Shekel israélien		



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts et au fiduciaire de

FNB indiciel d'obligations canadiennes Scotia

FNB indiciel d'actions canadiennes à grande capitalisation Scotia

FNB indiciel d'actions américaines Scotia

FNB indiciel d'actions internationales Scotia

(individuellement, le « Fonds »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers au 31 décembre 2021 de chaque Fonds, ci-joints, donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie aux dates et pour les périodes indiquées à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Notre audit

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

- les états de la situation financière à la date de clôture des périodes indiquées à la note 1;
- les états du résultat global pour les périodes indiquées à la note 1;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts pour les périodes indiquées à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1;
- les notes annexes, qui comprennent les principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion

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

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

PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
PwC Tower, 18 York Street, Suite 2600, Toronto (Ontario) Canada, M5J 0B2
Tél. : +1 416 863-1133, Téléc. : +1 416 365-8215



Indépendance

Nous sommes indépendants de chaque 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.

Autres informations

La responsabilité des autres informations de chaque Fonds incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds de chaque Fonds.

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

En ce qui concerne notre audit des états financiers de chaque Fonds, 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 de chaque Fonds ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. 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 de chaque Fonds conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités, 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 l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chaque 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 de chaque Fonds, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers de chaque Fonds 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 du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en **œuvre des procédures d'audit** en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chaque Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque Fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'un des Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, 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, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.



Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous 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.

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

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)
Le 24 mars 2022

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.
1, rue Adelaide Est, 28^e étage
Toronto (Ontario)
M5C 2V9

Scotia Gestion mondiale d'actifs.