

**GLOBAL X**

par Mirae Asset

—

# **FNB GLOBAL X INDICE DE SOCIÉTÉS À GRANDE CAPITALISATION AMÉRICAINES EN CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ**

(AUPARAVANT, FNB HORIZONS INDICE DE SOCIÉTÉS À GRANDE  
CAPITALISATION AMÉRICAINES)

## **(HULC, HULC.U : TSX)**

RAPPORT INTERMÉDIAIRE | 30 JUIN 2024

CETTE PAGE A INTENTIONNELLEMENT ÉTÉ LAISSÉE EN BLANC

# Table des matières

## **RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS**

|  |    |
|--|----|
| Analyse du rendement du Fonds par la direction ..... | 5  |
| Faits saillants de nature financière .....           | 9  |
| Rendement passé .....                                | 12 |
| Sommaire du portefeuille de placements .....         | 13 |

## **RESPONSABILITÉ DU GESTIONNAIRE À L'ÉGARD**

|   |    |
|---|----|
| <b>DE LA PRÉSENTATION DE L'INFORMATION FINANCIÈRE</b> ..... | 15 |
|---|----|

## **ÉTATS FINANCIERS**

|   |    |
|---|----|
| États de la situation financière .....  | 16 |
| États du résultat global .....  | 17 |
| États de l'évolution de la situation financière .....                         | 18 |
| États des flux de trésorerie .....  | 19 |
| Tableau des placements .....  | 20 |
| Notes afférentes aux états financiers - Informations spécifiques au FNB ..... | 34 |
| Notes afférentes aux états financiers .....                                   | 38 |

## Message du chef de la direction

Nous n'en sommes qu'à la moitié de 2024 et cette année est déjà l'une des plus importantes et des plus marquantes de notre histoire.

Après avoir annoncé publiquement notre intention de procéder au début du mois de mars au repositionnement de la marque, nous avons terminé le processus de changement de nom de Horizons ETFs pour celui de Global X Investments Canada Inc. (« **Global X** ») le 1<sup>er</sup> mai 2024.

Notre décision de repositionner la marque auprès d'investisseurs comme vous était motivée par le désir d'offrir aux Canadiens le meilleur des deux mondes : la force, la portée étendue et le réseau mondial d'experts qui sont associés à la marque Global X reconnue à l'échelle internationale, ainsi que l'expertise et le soutien locaux continus que nous offrons pour évoluer dans le monde canadien des investissements.

En intégrant la plateforme Global X, nous faisons partie d'une organisation plus importante, comptant au delà de 100 milliards de dollars d'actifs de FNB sous gestion dans le monde, soutenus par notre société mère, Mirae Asset, qui a plus de 800 milliards de dollars d'actifs dans 19 pays et marchés.

Par ailleurs, notre gamme de FNB – l'une des plus importantes et des plus anciennes au Canada – continue de se négocier selon les symboles et les mandats initiaux, tandis que les fonds de la marque Horizons portent maintenant le nom de Global X. Une autre décision prise en tenant compte des intérêts de nos investisseurs.

Cette année et dans les années à venir, nous demeurons déterminés à aider les Canadiens à s'y retrouver dans les tendances émergentes qui façonnent les marchés et à en tirer parti, tout en offrant des solutions de placement et une expérience client exceptionnelles.

Je suis fier de souligner d'autres progrès réalisés par Global X depuis le début de l'année, au sein de notre entreprise et pour nos investisseurs.

En juin, Global X a été reconnu en tant que fournisseur de FNB de l'année lors des Wealth Professional Awards 2024. Ce prix récompense le cabinet de gestion d'actifs exceptionnel qui se spécialise dans les fonds négociés en bourse (FNB) et qui offre constamment des services-conseils de qualité supérieure tout en repoussant les limites de l'innovation et des meilleures pratiques sectorielles pour les 12 derniers mois. Cette reconnaissance témoigne de notre engagement à offrir des solutions de placement de grande qualité et souligne la position de Global X en tant que chef de file du secteur canadien des FNB.

En mai, nous avons lancé le plus grand nombre de fonds de notre histoire, soit 17 nouveaux FNB.

En partenariat avec les principaux fournisseurs d'indices mondiaux, notamment Nasdaq, S&P et MSCI, nous avons élargi notre gamme de FNB d'actions essentiels, qui offre une exposition aux indices de référence à faible coût, avec 15 nouveaux FNB, y compris des stratégies de superposition d'options d'achat couvertes innovantes et à faible effet de levier. Notre gamme élargie de FNB d'actions essentiels vise à permettre aux Canadiens d'investir comme ils le veulent, qu'ils recherchent un plus grand potentiel de revenu, un potentiel de croissance accru ou les deux.

Sur le plan thématique, les mandats des nouveaux FNB lancés ont porté sur la révolution émergente de l'IA, par l'entremise du FNB Global X Indice intelligence artificielle et technologie (« **AIGO** »), et sur les géants mondiaux d'aujourd'hui, par l'entremise du FNB Global X Indice Top 10 d'actions de valeurs sûres en innovation (« **TTTX** »).

Beaucoup d'autres lancements intéressants sont envisagés pour 2024, et je serai ravi de vous communiquer d'autres détails sous peu.

À Global X, nous misons sur l'innovation dans tout ce que nous faisons. Qu'il s'agisse de nos origines en tant que l'un des premiers fournisseurs de FNB au Canada ou de notre fière tradition de lancement de produits de placement inédits, nous sommes guidés par l'audace, une vision et un engagement à offrir une qualité et une expérience client exceptionnelles.

La devise de notre nouvelle marque est « Valoriser l'investissement grâce à l'innovation » et nous nous engageons à être là, à vos côtés, pour vous aider à explorer tout un univers de possibilités d'investissement et d'occasions à l'échelle mondiale.

Je vous remercie de votre soutien indéfectible.

Salutations cordiales,



Rohit Mehta

Président et chef de la direction de Global X Investments Canada Inc.

## RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du FNB Global X Indice de sociétés à grande capitalisation américaines en catégorie de société (auparavant, FNB Horizons Indice de sociétés à grande capitalisation américaines) (« HULC, HULC.U » ou le « FNB »), une catégorie d'actions de société (une « catégorie de société ») de Global X Canada ETF Corp. (la « Société »), fait état des faits saillants de nature financière, et il est présenté avec les états financiers intermédiaires non audités (« états financiers » ou « états financiers intermédiaires ») du fonds de placement. Vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire des états financiers intermédiaires non audités ou des états financiers annuels audités du fonds de placement, du rapport annuel ou intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds, des politiques et procédures de vote par procuration les plus récentes, du dossier d'information sur le vote par procuration ou des états trimestriels du portefeuille, en composant (sans frais) le 1-866-641-5739 ou le 416-933-5745, en nous écrivant à Global X Investments Canada Inc. (« Global X » ou le « gestionnaire »), 55, avenue University, bureau 800, Toronto (Ontario) M5J 2H7, ou en visitant notre site Web au [www.globalx.ca](http://www.globalx.ca) ou celui de SEDAR+ au [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

Le présent document peut renfermer des énoncés prospectifs à l'égard des événements futurs, résultats, circonstances ou rendements anticipés ou encore des attentes qui ne sont pas des faits historiques, mais représentent plutôt nos convictions à l'égard d'événements futurs. De par leur nature, les énoncés prospectifs sont nécessairement fondés sur des hypothèses et font l'objet d'incertitudes et de risques inhérents. Les risques que les prédictions et autres énoncés prospectifs ne se révèlent pas exacts sont importants. Le lecteur est prié de ne pas se fier outre mesure à nos énoncés prospectifs, étant donné qu'un certain nombre de facteurs peuvent faire en sorte que les résultats, les conditions, les mesures prises ou les événements réels diffèrent des objectifs, des attentes, des estimations ou des intentions décrits de façon explicite ou implicite dans les énoncés prospectifs.

Les résultats réels peuvent différer de façon appréciable des attentes de la direction exprimées dans ces énoncés prospectifs en raison de plusieurs facteurs, y compris notamment les conditions des marchés et la conjoncture économique générale, les taux d'intérêt, les changements apportés aux lois et règlements, les effets de la concurrence dans les secteurs géographiques et secteurs d'activité où le FNB peut investir et d'autres risques énoncés, de temps à autre, dans le prospectus simplifié du FNB. À l'occasion, de nouveaux facteurs de risque apparaissent et la direction ne peut les prévoir tous. Nous avisons le lecteur qu'il s'agit là d'une liste non exhaustive des facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur l'un de nos énoncés prospectifs et qu'il ne devrait pas s'y fier indûment lorsqu'il prendra la décision d'investir dans un FNB. D'ailleurs, les investisseurs et autres parties devraient porter une attention particulière à ces facteurs, ainsi qu'aux autres incertitudes et événements potentiels, et tenir compte de l'incertitude inhérente aux énoncés prospectifs. En raison des répercussions possibles de ces facteurs, le gestionnaire décline toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser les énoncés prospectifs consécutivement à l'obtention de nouveaux renseignements, ou à la survenue d'événements nouveaux, ou pour tout autre motif, à moins que la loi applicable ne l'exige.

## Analyse du rendement du Fonds par la direction

### Objectif et stratégie de placement

HULC cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Solactive US Large Cap (CA NTR) (l'« indice sous-jacent », symbole boursier Bloomberg : SOLUSLCC), déduction faite des frais. L'indice Solactive US Large Cap (CA NTR) est conçu pour mesurer le rendement du segment des titres de sociétés à forte capitalisation du marché boursier américain.

Pour atteindre ses objectifs de placement et obtenir une exposition directe ou indirecte aux titres des émetteurs constituants de son indice sous-jacent, le FNB peut investir dans les titres d'émetteurs constituants, et détenir ces titres, dans une proportion essentiellement égale à celle qu'ils représentent dans l'indice sous-jacent applicable, ou peut investir dans des parts indicelles de fonds négociés en bourse ou d'autres instruments dérivés, et détenir ceux-ci, notamment des contrats de swap, des contrats à terme standardisés, des options sur contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des options sur titres et sur indices, des prises en pension, ou une combinaison de ce qui précède, qui sont fondés sur l'indice sous-jacent, à condition que l'utilisation de ces instruments dérivés soit en conformité avec le Règlement 81-102 et corresponde à l'objectif de placement du FNB. Par conséquent, le FNB peut conclure un swap et (ou) obtenir une exposition directe aux titres des émetteurs constituants de son indice sous-jacent à tout

## Analyse du rendement du Fonds par la direction (suite)

moment ou à l'occasion. Le FNB restera en tout temps pleinement investi dans les marchés ou exposé aux marchés. Le FNB peut également investir dans des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré afin de fournir une exposition au marché pour d'autres liquidités que les FNB indiciaires détiennent; ces FNB peuvent également détenir des instruments du marché monétaire, des titres de fonds du marché monétaire ou des espèces afin de s'acquitter de leurs obligations courantes.

Le FNB peut également avoir recours à une stratégie « d'échantillonnage stratifié ». Aux termes de cette stratégie d'échantillonnage stratifié, un FNB peut ne pas détenir tous les titres qui sont compris dans son indice sous-jacent, mais détenir plutôt un portefeuille de titres et (ou) d'instruments dérivés dont les caractéristiques de placement globales se rapprochent étroitement de celles des titres compris dans l'indice sous-jacent. Ce processus d'échantillonnage comporte habituellement la sélection d'un échantillon représentatif de titres qui composent l'indice sous-jacent, principalement dans le but d'accroître la liquidité et de restreindre les coûts liés aux opérations, tout en cherchant à maintenir une grande corrélation avec l'indice sous-jacent, ainsi que des caractéristiques d'ensemble (p. ex. : la capitalisation boursière et les pondérations des secteurs) comparables à celui-ci.

### **À propos de l'indice sous-jacent**

L'indice Solactive US Large Cap (CA NTR) vise à suivre les variations du cours des titres des 500 plus grandes sociétés sur le marché boursier américain selon leur capitalisation boursière au flottant. L'indice sous-jacent fait l'objet d'un rééquilibrage semestriel à la clôture des opérations le premier mercredi de mai et de novembre. Il s'agit d'un indice de rendement total net; par conséquent, le revenu de dividende est rajusté compte tenu des taux de retenue d'impôt qui s'appliquent à un investisseur canadien. L'indice sous-jacent est publié en dollars américains, et HULC ne couvrira pas son exposition de change au dollar américain.

### **Risques**

Le gestionnaire examine le niveau de risque du FNB au moins une fois l'an, et lorsque l'objectif de placement ou les stratégies de placement du FNB ont changé de façon importante. Aucun changement n'a influé de manière importante sur le niveau du risque global auquel le FNB a été exposé au cours de la période. Le niveau de risque actuel du FNB est : moyen.

Les niveaux de risque sont déterminés en fonction de la volatilité historique du FNB, calculée selon l'écart-type entre son rendement et sa moyenne. La catégorie de risque du FNB peut changer au fil du temps et la volatilité historique n'est pas représentative de la volatilité future. Règle générale, le niveau de risque du FNB lui est assigné d'après un écart-type de ses rendements sur 10 ans et le rendement de l'indice sous-jacent ou d'un substitut applicable. Si le gestionnaire juge que les résultats obtenus selon cette méthode ne sont pas représentatifs de la volatilité future du FNB, le niveau de risque peut être déterminé en fonction de la catégorie du FNB. Les niveaux de risque ne devraient pas tenir lieu de solution de rechange à une évaluation complète et appropriée du caractère adéquat du placement ou à son évaluation financière par un conseiller en placement.

Les risques et une description complète de chaque risque auxquels est exposé un placement dans le FNB sont présentés dans le plus récent prospectus du FNB. Il est possible de se procurer le plus récent prospectus en accédant au site [www.globalx.ca](http://www.globalx.ca) ou au [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca), ou en communiquant avec Global X Investments Canada Inc. sans frais au 1-866-641-5739 ou au 416-933-5745.

**Avant d'acheter des actions, les investisseurs éventuels devraient lire la description complète des risques énumérés dans le plus récent prospectus du FNB et en tenir compte.**

### **Résultats d'exploitation**

Pour la période close le 30 juin 2024, les actions en \$ US du FNB ont affiché un rendement de 15,07 %. En comparaison, l'indice sous-jacent a affiché un rendement de 15,29 % pour la même période en dollars américains. Les écarts entre le rendement du FNB et celui de l'indice sous-jacent s'expliquent par les charges à payer par le FNB, qui comprennent les frais de gestion plus les taxes de

## Analyse du rendement du Fonds par la direction (suite)

vente applicables, ainsi que par le potentiel d'erreur de suivi découlant du risque lié à la reproduction de l'indice physique, tel qu'il est expliqué dans le prospectus du FNB.

Pour la période close le 30 juin 2024, les titres les plus performants de l'indice sous-jacent ont été Super Micro Computer, Inc., NVIDIA Corporation et Vistra Corp., qui ont enregistré des gains respectifs de 188,24 %, de 149,50 % et de 124,52 %. Les pires rendements de l'indice sous-jacent pour la période sont venus de Walgreens Boots Alliance, Inc. (-52,49 %), d'Exact Sciences Corporation (-42,89 %) et de MongoDB, Inc. (-38,86 %).

Global X ne cherche pas à prédire l'orientation du marché, les changements de politiques fiscales et monétaires qui pourraient se produire à l'échelle mondiale, l'incidence de nouvelles turbulences géopolitiques ou d'autres crises imprévues. Global X et le FNB n'ont pas d'idée préconçue quant à l'incidence que ces facteurs pourraient avoir sur les marchés mondiaux des actions, des titres à revenu fixe, des devises et des marchandises en général et sur l'ensemble du marché boursier américain en particulier. Le FNB ne s'en préoccupe que dans la mesure où il existe un certain risque minimal que cela nuise à sa capacité d'atteindre son objectif de placement. Le lecteur est invité à se reporter aux facteurs de risque décrits dans le prospectus du FNB pour des renseignements détaillés.

### **Autres éléments d'exploitation et variation de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions du FNB**

Pour le semestre clos le 30 juin 2024, le FNB a généré un résultat global brut de 75 317 433 \$ tiré de ses placements et dérivés (y compris les variations de la juste valeur du portefeuille du FNB) par rapport à 41 383 330 \$ pour le semestre clos le 30 juin 2023. Le FNB a engagé des frais de gestion, et des frais de transaction totalisant 611 020 \$ (482 203 \$ en 2023). Le gestionnaire peut renoncer aux charges ou en absorber une partie, à son gré, mais ne l'a pas fait en 2024 ou 2023. La renonciation de ces frais ou charges ou leur absorption par le gestionnaire peut être interrompue en tout temps ou poursuivie indéfiniment, au gré du gestionnaire.

Au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 2023, le FNB n'a distribué aucun montant aux actionnaires.

### **Événements récents**

Outre ceux indiqués ci-après, il ne s'est produit aucun événement notable récent sur le marché, hormis les fluctuations normales du marché, qui aurait été susceptible d'avoir une influence indue sur le portefeuille du FNB lorsqu'il est comparé à son indice de référence.

#### **Changement de dénomination**

Le 6 mars 2024, Horizons ETFs Management (Canada) Inc., gestionnaire de placements du FNB, a annoncé qu'il allait procéder à un changement de marque et adopter le nom de Global X Investments Canada Inc. en mai 2024. Le changement de dénomination ne devrait pas avoir d'incidence sur les activités quotidiennes du FNB. Les activités, le personnel et les responsabilités du gestionnaire de placements demeurent les mêmes.

#### **Changement de dénomination du FNB**

Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> mai 2024, le nom du FNB Horizons Indice de sociétés à grande capitalisation américaines a été changé pour FNB Global X Indice de sociétés à grande capitalisation américaines en catégorie de société. Le changement de dénomination du FNB a été effectué pour refléter la marque Global X.

## Analyse du rendement du Fonds par la direction (suite)

### Présentation

Les états financiers ci-joints ont été préparés selon les normes IFRS de comptabilité (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board. Toute mention relative au total de l'actif net, à l'actif net, à la valeur liquidative ou à l'augmentation (la diminution) de l'actif net dans les états financiers et (ou) dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds fait référence à l'actif net ou à l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, aux termes des IFRS.

### Transactions avec des parties liées

Il n'y a pas eu de transactions de portefeuille avec des parties liées durant la période visée par le présent rapport. Certains services ont été fournis au FNB par des parties liées, et ces relations sont décrites ci-après.

### *Gestionnaire et gestionnaire de placements*

Le gestionnaire et gestionnaire de placements de la Société et du FNB est Global X Investments Canada Inc., société constituée en vertu des lois de l'Ontario, dont l'adresse est le 55, avenue University, bureau 800, Toronto (Ontario) M5J 2H7.

Tous les frais de gestion versés au gestionnaire (description détaillée à la page 11) sont inscrits dans les transactions entre parties liées, puisque le gestionnaire est considéré comme étant une partie liée du FNB. Les frais de gestion figurent aux états du résultat global des états financiers du FNB ci-joints. Les frais de gestion payables par le FNB au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 figurent aux états de la situation financière.



## Faits saillants de nature financière

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le FNB et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du FNB de la présente période intermédiaire et depuis qu'il a commencé ses activités, soit le 5 février 2020. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités et des présents états financiers intermédiaires non audités du FNB. Veuillez vous reporter à la première page pour obtenir des renseignements sur la manière de vous procurer les états financiers annuels ou intermédiaires du FNB.

### Actif net par action du FNB

| Période <sup>1)</sup>   | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   | 2020     |
|---|--------|--------|--------|--------|----------|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période</b>                                | 75,07  | 60,49  | 70,57  | 55,98  | 50,00 \$ |
| <b>Augmentation (diminution) liée à l'exploitation</b>                      |        |        |        |        |          |
| Total des revenus   | 0,69   | 1,12   | 1,02   | 0,92   | 0,84     |
| Total des charges   | (0,12) | (0,23) | (0,20) | (0,18) | (0,16)   |
| Profits (pertes) réalisé(e)s pour la période                                | 15,95  | 3,33   | (0,68) | 2,15   | (0,05)   |
| Profits (pertes) latent(e)s pour la période                                 | (2,11) | 10,29  | (7,50) | 12,39  | 10,26    |
| <b>Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation<sup>2)</sup></b>  | 14,41  | 14,51  | (7,36) | 15,28  | 10,89    |
| <b>Total des distributions<sup>3)</sup></b>                                 | –      | –      | –      | –      | –        |
| <b>Actif net à la clôture de la période (actions en \$ CA)<sup>4)</sup></b> | 89,18  | 75,07  | 60,49  | 70,57  | 55,98 \$ |
| <b>Actif net à la clôture de la période (actions en \$ US)<sup>4)</sup></b> | 65,19  | 56,65  | 44,67  | 55,79  | 43,98 \$ |

1. Cette information est tirée des états financiers intermédiaires non audités et des états financiers annuels audités du FNB.

2. L'actif net par action et les distributions sont établis selon le nombre réel d'actions en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée à l'exploitation est calculée selon le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période.

3. Le cas échéant, les distributions ont été versées en espèces et (ou) réinvesties dans des actions additionnelles du FNB.

4. Les faits saillants de nature financière ne permettent pas nécessairement de rapprocher l'actif net par action à l'ouverture et à la clôture de la période.

## Faits saillants de nature financière (suite)

### Ratios et données supplémentaires

| Période <sup>1)</sup>  | 2024     | 2023    | 2022    | 2021     | 2020    |    |
|--|----------|---------|---------|----------|---------|----|
| Valeur liquidative (en milliers)   | 216 518  | 402 192 | 203 098 | 143 461  | 55 981  | \$ |
| Nombre d'actions en circulation (en milliers)  | 2 428    | 5 358   | 3 358   | 2 033    | 1 000   |    |
| Ratio des frais de gestion <sup>2) 4)</sup>  | 0,09 %   | 0,09 %  | 0,09 %  | 0,09 %   | 0,08 %  |    |
| Ratio des frais de gestion, à l'exclusion d'action des charges des fonds de placement sous-jacents       | 0,09 %   | 0,09 %  | 0,08 %  | 0,08 %   | 0,08 %  |    |
| Ratio des frais de gestion avant renonciations et absorptions <sup>2)</sup>                              | 0,09 %   | 0,09 %  | 0,09 %  | 0,09 %   | 0,09 %  |    |
| Ratio des frais de transaction <sup>3)</sup>   | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  | 0,00 %   | 0,00 %  |    |
| Ratio des frais de transaction, à l'exclusion de la part des charges des fonds de placement sous-jacents | 0,00 %   | 0,00 %  | 0,00 %  | 0,00 %   | 0,00 %  |    |
| Taux de rotation des titres en portefeuille <sup>5)</sup>  | 126,30 % | 68,29 % | 61,46 % | 113,96 % | 54,39 % |    |
| Valeur liquidative par action à la clôture de la période (actions en \$ CA)                              | 89,18    | 75,07   | 60,49   | 70,57    | 55,98   | \$ |
| Cours de clôture (actions en \$ CA)  | 89,22    | 74,93   | 60,74   | 70,64    | 55,67   | \$ |
| Valeur liquidative par action à la clôture de la période (actions en \$ US)                              | 65,19    | 56,65   | 44,67   | 55,79    | 43,98   | \$ |
| Cours de clôture (actions en \$ US)  | 65,27    | 56,63   | 44,90   | 55,83    | 44,00   | \$ |

1. Les renseignements sont fournis au 30 juin 2024 et aux 31 décembre des exercices / de la période présentés.
2. Le ratio des frais de gestion est calculé selon le total des charges, y compris la taxe de vente (à l'exclusion des commissions et des autres coûts de transaction de portefeuille) de la période considérée, et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne durant les périodes. Aux termes des documents constitutifs du FNB, le gestionnaire est tenu de payer toutes les charges du FNB, exclusion faite des frais de gestion, de même que les taxes de vente applicables aux frais de gestion. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer aux frais ou charges autrement payables par le FNB, ou en absorber une partie. La renonciation à ces frais ou charges ou leur absorption par le gestionnaire peut être interrompue en tout temps ou poursuivie indéfiniment, au gré du gestionnaire.
3. Le ratio des frais de transaction représente le total des commissions et les autres coûts de transaction de portefeuille exprimés en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours des périodes.
4. Le ratio des frais de gestion et le ratio des frais de transaction du FNB comprennent une proportion estimative du ratio des frais de gestion et du ratio des frais de transaction de tout fonds d'investissement sous-jacent détenu dans le portefeuille au cours de l'exercice / la période.
5. Le taux de rotation des titres en portefeuille du FNB indique les mouvements du portefeuille de placements. Un taux de rotation de 100 % signifie que le FNB achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'année. Plus le taux de rotation au cours d'une année est élevé, plus la possibilité est grande que l'investisseur enregistre des gains en capital imposables pendant l'année. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un FNB.

---

**Faits saillants de nature financière** (suite)**Frais de gestion**

En contrepartie des services de gestion et de conseils en matière de placement qu'il prodigue au FNB, le gestionnaire a le droit de toucher des frais de gestion. Le montant de ces frais, taxes de vente comprises, est calculé quotidiennement sur la valeur liquidative du FNB. Le taux annuel des frais de gestion imputés, à l'exclusion des taxes de vente, est de 0,08 %. Environ 100 % des frais de gestion ont été affectés à la gestion, à la gestion de placements, aux frais liés à l'exploitation du FNB, à d'autres frais administratifs généraux et au profit.

Le gestionnaire a payé la quasi-totalité des coûts et des frais liés à l'exploitation et aux activités du FNB à même le revenu tiré des frais de gestion, notamment la gestion des placements, l'administration, les frais juridiques, les honoraires de comptabilité, les frais de garde, les honoraires d'audit, les honoraires de l'agent chargé de la tenue des registres et de l'agent des transferts de même que les taxes et les charges liées à la publicité, au marketing, au parrainage et à la promotion de la vente des actions du FNB.

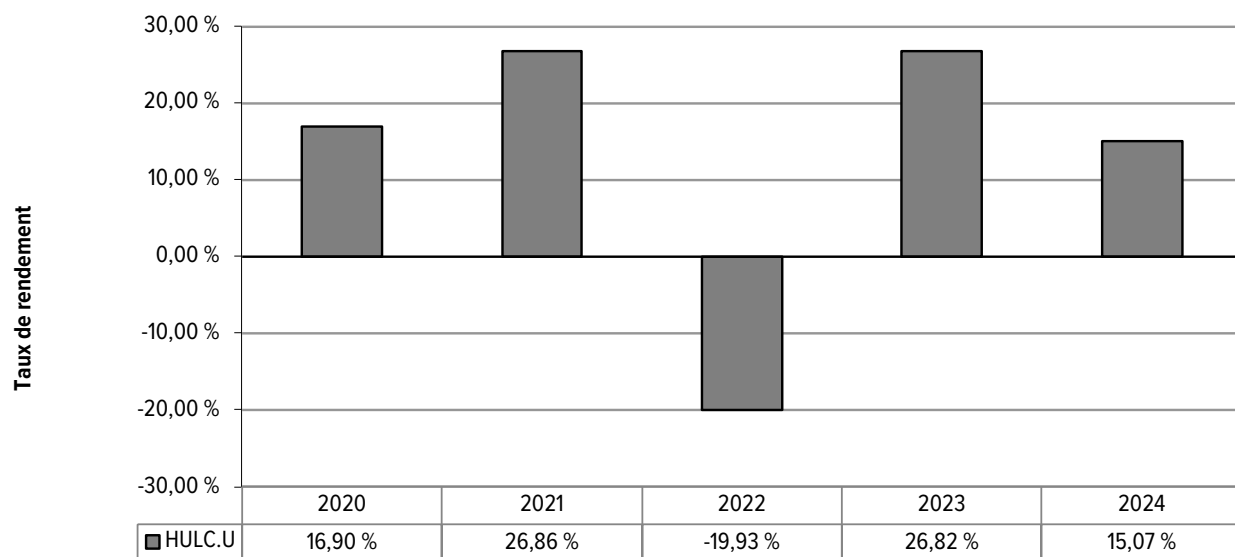
Aux termes des documents constitutifs du FNB, le gestionnaire est tenu de payer toutes les charges du FNB autres que les frais de gestion, toutes taxes de vente sur les frais de gestion applicables, et tous frais et commissions de courtage qui peuvent s'appliquer. Le FNB n'a donc pas d'autres charges.

## Rendement passé

Des commissions, des frais de gestion et les taxes de vente applicables peuvent être liés à un placement dans le FNB. Veuillez prendre connaissance du prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués reflètent le rendement total historique, y compris les changements de valeur des actions et le réinvestissement de toutes les distributions, et ne tiennent pas compte des frais de vente, de rachat ou de distribution, ni des frais facultatifs ou impôts sur le revenu payables par un investisseur qui auraient pu réduire les rendements. Un placement dans le FNB n'est assorti d'aucune garantie. Sa valeur fluctue régulièrement et le rendement passé pourrait ne pas se répéter. Les rendements du FNB ont été compilés en supposant que toutes les distributions, le cas échéant, sont réinvesties dans des actions additionnelles du FNB. Si vous détenez ce FNB à l'extérieur d'un régime enregistré, les revenus et les gains en capital distribués qui vous sont versés augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, et ce, qu'ils vous soient versés en espèces ou réinvestis dans des actions additionnelles du FNB. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des actions que vous détenez. Cela diminuera votre gain en capital ou augmentera votre perte en capital lors d'une transaction ultérieure de rachat et empêchera que ce montant soit imposé de nouveau entre vos mains. Veuillez consulter votre conseiller fiscal afin de discuter de votre situation fiscale personnelle.

## Rendement annuel

Le graphique suivant illustre le rendement du FNB pour les périodes indiquées, ainsi que la variation du rendement d'une période à l'autre. Par ailleurs, le graphique indique, en pourcentage, le rendement haussier ou baissier d'un placement à compter du premier jour d'une période donnée jusqu'à la date de clôture de cette période.



Le FNB a commencé ses activités le 5 février 2020. Seul le rendement des actions en \$ US est présenté ci-dessus, puisqu'elles visent à atteindre l'objectif de placement principal du FNB. Les rendements des porteurs d'actions en \$ CA auraient été quasiment similaires à ceux des porteurs d'actions en \$ US après ajustement pour tenir compte du taux de change quotidien entre le dollar canadien et le dollar américain.

## Sommaire du portefeuille de placements

Au 30 juin 2024

| Composition de l'actif                  | Valeur liquidative    | Pourcentage de la valeur liquidative du FNB |
|---|-----------------------|---|
| Actions américaines                     | 210 430 598 \$        | 97,19 %                                     |
| Actions mondiales                       | 5 270 918             | 2,43 %                                      |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 689 394               | 0,32 %                                      |
| Autres actifs, moins les passifs        | 127 272               | 0,06 %                                      |
|   | <b>216 518 182 \$</b> | <b>100,00 %</b>                             |

| Composition des secteurs                 | Valeur liquidative    | Pourcentage de la valeur liquidative du FNB |
|--|-----------------------|---|
| Technologie de l'information             | 76 707 802 \$         | 35,43 %                                     |
| Services financiers                      | 25 466 171            | 11,76 %                                     |
| Soins de santé                           | 25 002 122            | 11,55 %                                     |
| Produits de consommation discrétionnaire | 21 699 505            | 10,02 %                                     |
| Services de communication                | 20 600 888            | 9,51 %                                      |
| Industries                               | 16 326 491            | 7,54 %                                      |
| Produits de consommation courante        | 11 578 498            | 5,35 %                                      |
| Énergie                                  | 8 264 704             | 3,82 %                                      |
| Matières                                 | 5 145 238             | 2,37 %                                      |
| Services publics                         | 4 910 097             | 2,27 %                                      |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie  | 689 394               | 0,32 %                                      |
| Autres actifs, moins les passifs         | 127 272               | 0,06 %                                      |
|  | <b>216 518 182 \$</b> | <b>100,00 %</b>                             |

## Sommaire du portefeuille de placements (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>25 principaux placements</b> | <b>Pourcentage de la valeur liquidative du FNB</b> |
|---------------------------------|--|
| Microsoft Corp.                 | 7,07 %   |
| Apple Inc.                      | 6,62 %   |
| NVIDIA Corp.                    | 6,41 %   |
| Alphabet Inc.                   | 4,20 %   |
| Amazon.com Inc.                 | 3,74 %   |
| Meta Platforms Inc.             | 2,36 %   |
| Eli Lilly and Co.               | 1,63 %   |
| Broadcom Inc.                   | 1,56 %   |
| JPMorgan Chase & Co.            | 1,21 %   |
| Tesla Inc.                      | 1,12 %   |
| Berkshire Hathaway Inc.         | 1,12 %   |
| Exxon Mobil Corp.               | 1,07 %   |
| UnitedHealth Group Inc.         | 0,97 %   |
| Visa Inc.                       | 0,86 %   |
| Procter & Gamble Co. (The)      | 0,81 %   |
| Costco Wholesale Corp.          | 0,81 %   |
| Mastercard Inc.                 | 0,76 %   |
| Johnson & Johnson               | 0,73 %   |
| Home Depot Inc. (The)           | 0,71 %   |
| Merck & Co. Inc.                | 0,65 %   |
| AbbVie Inc.                     | 0,64 %   |
| Netflix Inc.                    | 0,62 %   |
| Walmart Inc.                    | 0,59 %   |
| Bank of America Corp.           | 0,56 %   |
| Advanced Micro Devices Inc.     | 0,55 %   |

Le sommaire du portefeuille de placements peut changer en raison des mouvements de portefeuille du FNB. Les états financiers annuels et intermédiaires les plus récents sont disponibles sans frais. Vous pouvez les demander en composant (sans frais) le 1-866-641-5739 ou le 416-933-5745, en nous écrivant à Global X Investments Canada Inc., 55, avenue University, bureau 800, Toronto (Ontario) M5J 2H7, ou en visitant notre site Web au [www.globalx.ca](http://www.globalx.ca) ou SEDAR+ au [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

## **RESPONSABILITÉ DU GESTIONNAIRE À L'ÉGARD DE LA PRÉSENTATION DE L'INFORMATION FINANCIÈRE**

La responsabilité des états financiers intermédiaires non audités (« états financiers ») ci-joints du FNB Global X Indice de sociétés à grande capitalisation américaines en catégorie de société (auparavant, FNB Horizons Indice de sociétés à grande capitalisation américaines) (le « FNB ») incombe à Global X Investments Canada Inc., gestionnaire du FNB (le « gestionnaire »). Les états ont été dressés conformément aux normes IFRS de comptabilité (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board au moyen de l'information disponible et comprennent certains montants qui sont fondés sur les meilleures estimations et jugements du gestionnaire.

Le gestionnaire a conçu et maintient un système de contrôles internes ayant pour but de fournir une assurance raisonnable que tous les actifs sont protégés et de produire de l'information financière pertinente, fiable et à jour, y compris les états financiers ci-joints.

Les présents états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration du gestionnaire et par le conseil d'administration de Global X Canada ETF Corp.



Rohit Mehta  
Administrateur  
Global X Investments Canada Inc.



Thomas Park  
Administrateur  
Global X Investments Canada Inc.

## **AVIS AUX ACTIONNAIRES**

### **L'auditeur du FNB n'a pas examiné les présents états financiers.**

Global X Investments Canada Inc., gestionnaire du FNB, nomme un auditeur indépendant qui a pour mission d'effectuer l'audit des états financiers annuels du FNB.

L'auditeur indépendant du FNB n'a pas examiné les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada.

**États de la situation financière** (non audité)

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

|   | <b>2024</b>           | <b>2023</b>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>   |                       |                       |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                               | 689 394 \$            | 1 639 375 \$          |
| Placements (note 6)   | 215 701 516           | 400 330 656           |
| Montants à recevoir se rapportant à des revenus courus                | 148 592               | 343 390               |
| Montants à recevoir se rapportant à des actifs de portefeuille vendus | –                     | 764 381               |
| <b>Total des actifs</b>   | <b>216 539 502</b>    | <b>403 077 802</b>    |
| <b>Passifs</b>  |                       |                       |
| Frais de gestion à payer (note 9)                                     | 21 320                | 32 238                |
| Montants à payer se rapportant à des titres rachetés                  | –                     | 750 670               |
| Montants à payer pour actifs de portefeuille achetés                  | –                     | 102 841               |
| <b>Total des passifs</b>  | <b>21 320</b>         | <b>885 749</b>        |
| <b>Actif net</b>  | <b>216 518 182 \$</b> | <b>402 192 053 \$</b> |
| <br>  |                       |                       |
| Nombre d'actions rachetables en circulation (note 8)                  | 2 427 800             | 5 357 800             |
| Actif net par action (actions en \$ CA)                               | 89,18 \$              | 75,07 \$              |
| Actif net par action (actions en \$ US)                               | 65,19 \$              | 56,65 \$              |

(Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.)

Approuvé au nom du conseil d'administration de Global X Canada ETF Corp.,



Rohit Mehta  
Administrateur



Jasmit Bhandal  
Administratrice



**États du résultat global** (non audité)

Pour les périodes closes les 30 juin

|  | <b>2024</b>          | <b>2023</b>          |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Produits</b>  |                      |                      |
| Revenu de dividendes   | 3 557 289 \$         | 2 434 146 \$         |
| Revenu d'intérêts à des fins de distribution   | 3                    | -                    |
| Revenu tiré du prêt de titres (note 7)   | 2 856                | 2 891                |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés         | 82 636 366           | (527 641)            |
| Profit net (perte nette) de change réalisé(e)  | 37 366               | (20 546)             |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés | (10 925 483)         | 39 502 412           |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente de change                     | 9 036                | (7 932)              |
|  | <b>75 317 433</b>    | <b>41 383 330</b>    |
| <b>Charges (note 9)</b>  |                      |                      |
| Frais de gestion   | 186 889              | 131 143              |
| Coûts de transaction   | 4 872                | 10 559               |
| Retenues fiscales  | 419 259              | 340 501              |
|  | <b>611 020</b>       | <b>482 203</b>       |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net pour la période</b>                      | <b>74 706 413 \$</b> | <b>40 901 127 \$</b> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net par action                                  | 14,41 \$             | 8,90 \$              |

(Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.)

**États de l'évolution de la situation financière** (non audité)

Pour les périodes closes les 30 juin

|   | <b>2024</b>           | <b>2023</b>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période</b>                          | 402 192 053 \$        | 203 097 866 \$        |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net</b>                       | 74 706 413            | 40 901 127            |
| <b>Transactions relatives aux actions rachetables</b>                 |                       |                       |
| Produit tiré de l'émission de titres du fonds de placement            | 137 601 801           | 151 232 873           |
| Montants totaux versés lors du rachat de titres du fonds de placement | (397 982 085)         | (3 436 442)           |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>                           | <b>216 518 182 \$</b> | <b>391 795 424 \$</b> |

(Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.)

**États des flux de trésorerie** (non audité)

Pour les périodes closes les 30 juin

|   | <b>2024</b>         | <b>2023</b>         |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>   |                     |                     |
| Augmentation (diminution) de l'actif net pour la période  | 74 706 413 \$       | 40 901 127 \$       |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :   |                     |                     |
| (Profit net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés                                    | (82 636 366)        | 527 641             |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés                            | 10 925 483          | (39 502 412)        |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value latente de change  | (5 987)             | 7 802               |
| Achat de placements   | (382 499 295)       | (125 198 395)       |
| Produit de la vente de placements   | 397 739 717         | 93 231 710          |
| Montants à recevoir se rapportant à des revenus courus  | 194 798             | (63 833)            |
| Charges à payer   | (10 918)            | 12 981              |
| <b>Rentrées (sorties) de fonds nettes liées aux activités d'exploitation</b>                                    | <b>18 413 845</b>   | <b>(30 083 379)</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>   |                     |                     |
| Montant reçu de l'émission d'actions  | 10 913 393          | 31 024 897          |
| Montant versé au rachat d'actions   | (30 283 206)        | (43 276)            |
| <b>Rentrées (sorties) de fonds nettes liées aux activités de financement</b>                                    | <b>(19 369 813)</b> | <b>30 981 621</b>   |
| <b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période</b> | <b>(955 968)</b>    | <b>898 242</b>      |
| Effet des variations des cours de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie                     | 5 987               | (7 802)             |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>                                      | <b>1 639 375</b>    | <b>899 287</b>      |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>                                       | <b>689 394 \$</b>   | <b>1 789 727 \$</b> |
| <br>  |                     |                     |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues fiscales   | 3 \$                | – \$                |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues fiscales   | 3 332 828 \$        | 2 029 812 \$        |

(Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.)

**Tableau des placements** (non audité)

Au 30 juin 2024

| Titre   | Actions | Coût moyen | Juste valeur |
|---|---------|------------|--------------|
| <b>ACTIONS AMÉRICAINES (97,19 %)</b>          |         |            |              |
| <b>Technologie de l'information (34,90 %)</b> |         |            |              |
| Adobe Inc.                                    | 1 526   | 960 723 \$ | 1 159 770 \$ |
| Advanced Micro Devices Inc.                   | 5 376   | 834 750    | 1 192 996    |
| Akamai Technologies Inc.                      | 528     | 68 890     | 65 068       |
| Amphenol Corp., cat. A                        | 4 203   | 244 663    | 387 372      |
| Analog Devices Inc.                           | 1 708   | 409 172    | 533 359      |
| ANSYS Inc.                                    | 297     | 124 448    | 130 629      |
| Apple Inc.                                    | 49 722  | 11 008 473 | 14 326 832   |
| Applied Materials Inc.                        | 2 758   | 522 377    | 890 410      |
| Arista Networks Inc.                          | 819     | 197 273    | 392 689      |
| Autodesk Inc.                                 | 731     | 218 560    | 247 461      |
| Automatic Data Processing Inc.                | 1 404   | 417 904    | 458 462      |
| Block Inc., cat. A                            | 1 959   | 229 422    | 172 834      |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp.             | 486     | 76 123     | 102 324      |
| Broadcom Inc.                                 | 1 536   | 1 843 071  | 3 373 740    |
| Broadridge Financial Solutions Inc., CAAE     | 397     | 85 622     | 106 994      |
| Cadence Design Systems Inc.                   | 923     | 264 685    | 388 599      |
| CDW Corp.                                     | 462     | 117 732    | 141 476      |
| Cisco Systems Inc.                            | 13 132  | 864 374    | 853 528      |
| CloudFlare Inc., cat. A                       | 982     | 99 368     | 111 276      |
| Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A  | 1 730   | 159 446    | 160 937      |
| Corning Inc.                                  | 2 694   | 121 601    | 143 183      |
| CoStar Group Inc.                             | 1 384   | 142 588    | 140 375      |
| CrowdStrike Holdings Inc., cat. A             | 791     | 224 685    | 414 660      |
| Datadog Inc., cat. A                          | 895     | 125 545    | 158 793      |
| Dell Technologies Inc., cat. C                | 1 017   | 123 915    | 191 875      |
| Electronic Arts Inc.                          | 910     | 155 368    | 173 456      |
| Entergris Inc.                                | 528     | 75 957     | 97 804       |
| EPAM Systems Inc.                             | 194     | 79 090     | 49 925       |
| FactSet Research Systems Inc.                 | 127     | 71 297     | 70 934       |
| Fair Isaac Corp.                              | 80      | 86 250     | 162 925      |
| Fidelity National Information Services Inc.   | 2 101   | 224 124    | 216 605      |
| Fortinet Inc.                                 | 2 217   | 173 201    | 182 797      |
| Gartner Inc.                                  | 283     | 126 881    | 173 857      |
| Gen Digital Inc.                              | 2 192   | 62 657     | 74 909       |
| Hewlett Packard Enterprise Co.                | 4 372   | 92 457     | 126 620      |
| HP Inc.                                       | 3 433   | 136 440    | 164 472      |
| HubSpot Inc.                                  | 162     | 96 908     | 130 712      |
| Intel Corp.                                   | 14 495  | 763 308    | 614 132      |

**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>Titre</b>                          | <b>Actions</b> | <b>Coût moyen</b> | <b>Juste valeur</b> |
|---------------------------------------|----------------|-------------------|---------------------|
| International Business Machines Corp. | 2 983          | 590 265           | 705 790             |
| Intuit Inc.                           | 932            | 615 103           | 837 958             |
| Jabil Inc.                            | 402            | 69 281            | 59 830              |
| Jack Henry & Associates Inc.          | 249            | 57 702            | 56 554              |
| Keysight Technologies Inc.            | 597            | 117 710           | 111 687             |
| KLA Corp.                             | 465            | 265 180           | 524 506             |
| Lam Research Corp.                    | 451            | 364 336           | 657 002             |
| Leidos Holdings Inc.                  | 548            | 75 844            | 109 365             |
| Manhattan Associates Inc.             | 208            | 60 482            | 70 194              |
| Marvell Technology Inc.               | 2 924          | 217 591           | 279 612             |
| Mastercard Inc., cat. A               | 2 719          | 1 403 089         | 1 640 995           |
| Microchip Technology Inc.             | 1 939          | 204 615           | 242 717             |
| Micron Technology Inc.                | 3 773          | 396 843           | 678 912             |
| Microsoft Corp.                       | 25 044         | 10 980 286        | 15 313 153          |
| MicroStrategy Inc., cat. A            | 50             | 70 738            | 94 223              |
| MongoDB Inc.                          | 286            | 117 981           | 97 800              |
| Monolithic Power Systems Inc.         | 162            | 99 189            | 182 104             |
| Moody's Corp.                         | 541            | 240 396           | 311 537             |
| Motorola Solutions Inc.               | 563            | 206 432           | 297 340             |
| MSCI Inc.                             | 281            | 188 721           | 185 195             |
| NetApp Inc.                           | 790            | 82 109            | 139 202             |
| Nutanix Inc., cat. A                  | 1 016          | 84 851            | 79 018              |
| NVIDIA Corp.                          | 82 060         | 5 378 699         | 13 868 870          |
| Okta Inc.                             | 562            | 58 338            | 71 972              |
| ON Semiconductor Corp.                | 1 465          | 135 656           | 137 387             |
| Oracle Corp.                          | 5 423          | 711 956           | 1 047 554           |
| Palantir Technologies Inc.            | 6 865          | 155 330           | 237 891             |
| Palo Alto Networks Inc.               | 1 089          | 329 071           | 505 059             |
| Paychex Inc.                          | 1 095          | 167 724           | 177 605             |
| PayPal Holdings Inc.                  | 3 594          | 464 822           | 285 320             |
| PTC Inc.                              | 409            | 76 109            | 101 650             |
| Pure Storage Inc., cat. A             | 1 257          | 88 546            | 110 418             |
| Qualcomm Inc.                         | 3 659          | 689 631           | 997 034             |
| Salesforce Inc.                       | 3 162          | 947 377           | 1 112 157           |
| ServiceNow Inc.                       | 706            | 537 025           | 759 800             |
| Skyworks Solutions Inc.               | 621            | 94 694            | 90 546              |
| Snowflake Inc., cat. A                | 1 078          | 250 040           | 199 225             |
| SS&C Technologies Holdings Inc.       | 744            | 60 892            | 63 787              |
| Super Micro Computer Inc.             | 168            | 88 551            | 188 313             |

**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>Titre</b>                       | <b>Actions</b> | <b>Coût moyen</b> | <b>Juste valeur</b> |
|------------------------------------|----------------|-------------------|---------------------|
| Synopsys Inc.                      | 515            | 287 844           | 419 247             |
| Take-Two Interactive Software Inc. | 577            | 108 964           | 122 738             |
| Teradyne Inc.                      | 575            | 82 095            | 116 649             |
| Texas Instruments Inc.             | 3 099          | 707 869           | 824 727             |
| TransUnion                         | 786            | 78 478            | 79 743              |
| Tyler Technologies Inc.            | 146            | 73 265            | 100 423             |
| Veeva Systems Inc., cat. A         | 503            | 138 130           | 125 935             |
| Verisk Analytics Inc.              | 493            | 137 710           | 181 798             |
| Visa Inc., cat. A                  | 5 207          | 1 647 064         | 1 869 688           |
| Western Digital Corp.              | 1 284          | 87 119            | 133 096             |
| Workday Inc., cat. A               | 766            | 226 815           | 234 274             |
| Zebra Technologies Corp., cat. A   | 178            | 77 241            | 75 228              |
| Zoom Video Communications Inc.     | 1 011          | 149 557           | 81 866              |
| Zscaler Inc.                       | 306            | 70 632            | 80 455              |
|                                    |                | 52 245 336        | 75 559 939          |
| <b>Soins de santé (11,27 %)</b>    |                |                   |                     |
| Abbott Laboratories                | 5 998          | 858 928           | 852 640             |
| AbbVie Inc.                        | 5 882          | 1 168 824         | 1 380 199           |
| Align Technology Inc.              | 243            | 106 392           | 80 260              |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc.       | 436            | 99 738            | 144 942             |
| Amgen Inc.                         | 1 831          | 626 139           | 782 656             |
| Avantor Inc.                       | 2 225          | 73 598            | 64 531              |
| Baxter International Inc.          | 1 732          | 116 250           | 79 259              |
| Becton                             | 1 000          | 327 808           | 319 727             |
| Biogen Inc.                        | 488            | 164 679           | 154 765             |
| BioMarin Pharmaceutical Inc.       | 640            | 75 777            | 72 084              |
| Boston Scientific Corp.            | 5 104          | 357 549           | 537 724             |
| Bristol-Myers Squibb Co.           | 7 139          | 572 650           | 405 603             |
| Bunge Global SA                    | 594            | 82 989            | 86 764              |
| Cardinal Health Inc.               | 827            | 87 077            | 111 237             |
| Cencora Inc.                       | 567            | 133 238           | 174 762             |
| Centene Corp.                      | 1 985          | 189 258           | 180 043             |
| Cigna Corp.                        | 966            | 359 165           | 436 860             |
| Cooper Cos. Inc. (The)             | 767            | 92 173            | 91 603              |
| CVS Health Corp.                   | 4 417          | 452 810           | 356 881             |
| Danaher Corp.                      | 2 261          | 689 872           | 772 826             |
| Dexcom Inc.                        | 1 426          | 210 272           | 221 186             |
| Edwards Lifesciences Corp.         | 2 039          | 232 468           | 257 662             |
| Elevance Health Inc.               | 770            | 471 501           | 570 795             |
| Eli Lilly and Co.                  | 2 857          | 1 831 606         | 3 538 695           |

**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>Titre</b>                         | <b>Actions</b> | <b>Coût moyen</b> | <b>Juste valeur</b> |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|---------------------|
| Exact Sciences Corp.                 | 784            | 68 261            | 45 315              |
| GE HealthCare Technologies Inc.      | 1 271          | 120 621           | 135 487             |
| Gilead Sciences Inc.                 | 4 372          | 425 894           | 410 364             |
| GRAIL Inc.                           | 104            | 2 646             | 2 187               |
| HCA Healthcare Inc.                  | 664            | 218 194           | 291 846             |
| Hologic Inc.                         | 973            | 95 037            | 98 835              |
| Humana Inc.                          | 417            | 246 180           | 213 159             |
| IDEXX Laboratories Inc.              | 274            | 175 642           | 182 625             |
| Illumina Inc.                        | 615            | 172 949           | 87 820              |
| Insulet Corp.                        | 281            | 87 763            | 77 576              |
| Intuitive Surgical Inc.              | 1 208          | 483 051           | 735 161             |
| IQVIA Holdings Inc.                  | 608            | 171 145           | 175 870             |
| Johnson & Johnson                    | 7 884          | 1 676 386         | 1 576 439           |
| Labcorp Holdings Inc.                | 284            | 81 929            | 79 069              |
| McKesson Corp.                       | 453            | 228 459           | 361 945             |
| Merck & Co. Inc.                     | 8 277          | 1 160 427         | 1 401 831           |
| Mettler-Toledo International Inc.    | 68             | 117 044           | 130 014             |
| Moderna Inc.                         | 1 140          | 209 404           | 185 200             |
| Molina Healthcare Inc.               | 196            | 73 797            | 79 717              |
| Nordson Corp.                        | 186            | 66 269            | 59 019              |
| Pfizer Inc.                          | 19 321         | 945 508           | 739 570             |
| Quest Diagnostics Inc.               | 373            | 66 883            | 69 848              |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc.       | 351            | 361 100           | 504 690             |
| ResMed Inc.                          | 498            | 134 264           | 130 412             |
| Revvity Inc.                         | 522            | 87 191            | 74 883              |
| Stryker Corp.                        | 1 088          | 406 766           | 506 441             |
| Thermo Fisher Scientific Inc.        | 1 264          | 906 032           | 956 256             |
| UnitedHealth Group Inc.              | 3 011          | 1 915 364         | 2 097 743           |
| Vertex Pharmaceuticals Inc.          | 889            | 391 184           | 570 056             |
| Viatis Inc.                          | 4 139          | 63 116            | 60 191              |
| Waters Corp.                         | 205            | 81 186            | 81 364              |
| West Pharmaceutical Services Inc.    | 256            | 115 960           | 115 359             |
| Zimmer Biomet Holdings Inc.          | 793            | 131 370           | 117 740             |
| Zoetis Inc.                          | 1 564          | 362 949           | 370 926             |
|                                      |                | <b>21 230 732</b> | <b>24 398 662</b>   |
| <b>Services financiers (11,25 %)</b> |                |                   |                     |
| Aflac Inc.                           | 1 768          | 161 084           | 216 015             |
| Alexandria Real Estate Equities Inc. | 536            | 98 194            | 85 771              |
| Allstate Corp. (The)                 | 900            | 161 112           | 196 581             |
| American Express Co.                 | 1 964          | 458 077           | 622 140             |

**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>Titre</b>                                 | <b>Actions</b> | <b>Coût moyen</b> | <b>Juste valeur</b> |
|--|----------------|-------------------|---------------------|
| American International Group Inc.            | 2 300          | 180 364           | 233 597             |
| American Tower Corp.                         | 1 598          | 452 840           | 424 943             |
| Ameriprise Financial Inc.                    | 342            | 141 507           | 199 871             |
| Apollo Global Management Inc.                | 1 386          | 145 692           | 223 875             |
| Ares Management Corp., cat. A                | 595            | 82 952            | 108 489             |
| Arthur J. Gallagher & Co.                    | 730            | 193 696           | 258 967             |
| AvalonBay Communities Inc.                   | 488            | 121 190           | 138 121             |
| Bank of America Corp.                        | 22 284         | 1 001 495         | 1 212 413           |
| Bank of New York Mellon Corp. (The)          | 2 739          | 178 912           | 224 413             |
| Berkshire Hathaway Inc., cat. B              | 4 346          | 1 926 146         | 2 418 648           |
| BlackRock Inc.                               | 497            | 480 604           | 535 315             |
| Blackstone Inc., cat. A                      | 2 472          | 341 011           | 418 669             |
| Brown & Brown Inc.                           | 914            | 82 997            | 111 798             |
| Capital One Financial Corp.                  | 1 375          | 215 839           | 260 434             |
| Cboe Global Markets Inc.                     | 362            | 71 386            | 84 219              |
| CBRE Group Inc., cat. A                      | 1 164          | 124 670           | 141 900             |
| Charles Schwab Corp. (The)                   | 4 851          | 419 503           | 489 037             |
| Cincinnati Financial Corp.                   | 580            | 85 105            | 93 709              |
| Citigroup Inc.                               | 6 390          | 457 165           | 554 757             |
| Citizens Financial Group Inc.                | 1 801          | 83 887            | 88 773              |
| CME Group Inc.                               | 1 240          | 332 842           | 333 509             |
| Coinbase Global Inc., cat. A                 | 582            | 169 838           | 176 941             |
| Corpay Inc.                                  | 245            | 80 799            | 89 293              |
| Crown Castle International Corp.             | 1 475          | 257 282           | 197 146             |
| Digital Realty Trust Inc.                    | 1 108          | 191 470           | 230 477             |
| Discover Financial Services                  | 851            | 117 612           | 152 290             |
| Equity Residential                           | 1 320          | 115 255           | 125 216             |
| Essex Property Trust Inc.                    | 263            | 87 280            | 97 937              |
| Extra Space Storage Inc.                     | 755            | 139 950           | 160 519             |
| Fifth Third Bancorp                          | 2 478          | 107 394           | 123 702             |
| First Citizens Bancshares Inc.               | 40             | 76 808            | 92 130              |
| Fiserv Inc.                                  | 2 011          | 326 352           | 410 031             |
| Global Payments Inc.                         | 873            | 148 936           | 115 490             |
| Goldman Sachs Group Inc. (The)               | 1 130          | 526 373           | 699 240             |
| Hartford Financial Services Group Inc. (The) | 1 126          | 112 744           | 154 874             |
| Host Hotels & Resorts Inc.                   | 2 490          | 60 289            | 61 248              |
| Huntington Bancshares Inc.                   | 4 950          | 83 863            | 89 253              |
| Intercontinental Exchange Inc.               | 2 004          | 310 464           | 375 294             |
| Invitation Homes Inc.                        | 1 950          | 87 548            | 95 744              |
| Iron Mountain Inc.                           | 997            | 81 693            | 122 237             |



**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>Titre</b>                           | <b>Actions</b> | <b>Coût moyen</b> | <b>Juste valeur</b> |
|--|----------------|-------------------|---------------------|
| JPMorgan Chase & Co.                   | 9 473          | 1 934 776         | 2 621 196           |
| KeyCorp                                | 3 172          | 64 114            | 61 664              |
| Kimco Realty Corp.                     | 2 448          | 67 187            | 65 171              |
| KKR & Co. Inc.                         | 2 373          | 211 624           | 341 649             |
| Loews Corp.                            | 620            | 57 606            | 63 394              |
| LPL Financial Holdings Inc.            | 274            | 81 415            | 104 694             |
| M&T Bank Corp.                         | 563            | 107 017           | 116 579             |
| Marsh & McLennan Cos. Inc.             | 1 704          | 395 602           | 491 221             |
| MetLife Inc.                           | 2 068          | 175 951           | 198 576             |
| Mid-America Apartment Communities Inc. | 397            | 78 580            | 77 454              |
| Morgan Stanley                         | 4 379          | 502 230           | 582 235             |
| Nasdaq Inc.                            | 1 255          | 91 833            | 103 461             |
| Northern Trust Corp.                   | 774            | 92 698            | 88 924              |
| PNC Financial Services Group Inc.      | 1 360          | 271 136           | 289 278             |
| Principal Financial Group Inc.         | 957            | 93 279            | 102 709             |
| Progressive Corp. (The)                | 1 993          | 389 366           | 566 326             |
| Prologis Inc.                          | 3 172          | 505 514           | 487 364             |
| Prudential Financial Inc.              | 1 254          | 163 796           | 201 043             |
| Public Storage                         | 538            | 206 429           | 211 714             |
| Raymond James Financial Inc.           | 646            | 85 580            | 109 242             |
| Realty Income Corp.                    | 2 998          | 235 191           | 216 637             |
| Regions Financial Corp.                | 3 203          | 81 196            | 87 813              |
| S&P Global Inc.                        | 1 089          | 552 284           | 664 454             |
| SBA Communications Corp.               | 368            | 128 049           | 98 826              |
| Simon Property Group Inc.              | 1 106          | 181 769           | 229 683             |
| State Street Corp.                     | 1 027          | 103 706           | 103 969             |
| Sun Communities Inc.                   | 519            | 97 974            | 85 444              |
| Synchrony Financial                    | 1 503          | 71 630            | 97 031              |
| T. Rowe Price Group Inc.               | 775            | 127 284           | 122 256             |
| Travelers Cos. Inc. (The)              | 841            | 198 929           | 233 949             |
| Truist Financial Corp.                 | 4 706          | 256 143           | 250 118             |
| U.S. Bancorp                           | 5 422          | 308 469           | 294 477             |
| Ventas Inc.                            | 1 458          | 91 832            | 102 244             |
| Vertiv Holdings Co.                    | 1 289          | 88 081            | 152 659             |
| VICI Properties Inc.                   | 3 477          | 141 677           | 136 232             |
| W.R. Berkley Corp.                     | 742            | 72 580            | 79 766              |
| Wells Fargo & Co.                      | 11 558         | 705 928           | 939 070             |
| Welltower Inc.                         | 1 977          | 222 095           | 281 958             |
| WP Carey Inc.                          | 790            | 73 384            | 59 496              |
|  |                | 20 394 154        | 24 365 002          |

**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>Titre</b>   | <b>Actions</b> | <b>Coût moyen</b> | <b>Juste valeur</b> |
|--|----------------|-------------------|---------------------|
| <b>Produits de consommation discrétionnaire (9,96 %)</b> |                |                   |                     |
| Amazon.com Inc.  | 30 648         | 5 801 192         | 8 102 585           |
| AutoZone Inc.  | 57             | 160 861           | 231 137             |
| Best Buy Co. Inc.  | 753            | 84 430            | 86 831              |
| Carnival Corp.   | 3 427          | 60 823            | 87 765              |
| Chipotle Mexican Grill Inc.                              | 4 719          | 222 386           | 404 458             |
| Copart Inc.  | 2 925          | 158 130           | 216 724             |
| D.R. Horton Inc.   | 1 017          | 146 773           | 196 077             |
| Darden Restaurants Inc.                                  | 493            | 93 910            | 102 058             |
| Deckers Outdoor Corp.                                    | 82             | 57 860            | 108 585             |
| Dollar Tree Inc.   | 781            | 134 387           | 114 078             |
| Domino's Pizza Inc.                                      | 121            | 65 169            | 85 470              |
| DraftKings Inc., cat. A                                  | 1 485          | 64 424            | 77 544              |
| eBay Inc.  | 1 948          | 125 425           | 143 162             |
| Expedia Group Inc.                                       | 489            | 79 625            | 84 284              |
| Ford Motor Co.   | 13 400         | 220 900           | 229 882             |
| General Motors Co.                                       | 4 032          | 213 749           | 256 272             |
| Genuine Parts Co.  | 560            | 106 328           | 105 968             |
| Hilton Worldwide Holdings Inc.                           | 841            | 169 095           | 251 046             |
| Home Depot Inc. (The)                                    | 3 249          | 1 374 723         | 1 530 076           |
| Interpublic Group of Cos. Inc. (The)                     | 1 432          | 64 613            | 56 989              |
| Las Vegas Sands Corp.                                    | 1 294          | 83 988            | 78 334              |
| Lennar Corp., cat. A                                     | 827            | 125 009           | 169 559             |
| Live Nation Entertainment Inc.                           | 510            | 59 485            | 65 403              |
| LKQ Corp.  | 1 054          | 72 991            | 59 970              |
| Lowe's Cos. Inc.   | 1 988          | 544 766           | 599 581             |
| Marriott International Inc., cat. A                      | 859            | 207 228           | 284 117             |
| Masco Corp.  | 809            | 63 262            | 73 787              |
| McDonald's Corp.   | 2 448          | 863 977           | 853 456             |
| Netflix Inc.   | 1 455          | 867 043           | 1 343 357           |
| Nike Inc., cat. B  | 4 136          | 627 837           | 426 463             |
| NVR Inc.   | 4              | 35 627            | 41 526              |
| O'Reilly Automotive Inc.                                 | 203            | 207 585           | 293 283             |
| Pool Corp.   | 126            | 61 421            | 52 976              |
| Pultegroup Inc.  | 753            | 83 913            | 113 419             |
| Ross Stores Inc.   | 1 130          | 173 930           | 224 650             |
| Royal Caribbean Cruises Ltd.                             | 781            | 95 453            | 170 342             |
| Starbucks Corp.  | 3 798          | 481 535           | 404 497             |
| Target Corp.   | 1 580          | 335 678           | 319 991             |
| Tesla Inc.   | 9 004          | 2 569 394         | 2 437 470           |

**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>Titre</b>                              | <b>Actions</b> | <b>Coût moyen</b> | <b>Juste valeur</b> |
|---|----------------|-------------------|---------------------|
| TJX Cos. Inc. (The)                       | 3 869          | 423 896           | 582 758             |
| Tractor Supply Co.                        | 370            | 105 109           | 136 668             |
| Ulta Beauty Inc.                          | 196            | 108 707           | 103 466             |
| Williams-Sonoma Inc.                      | 205            | 80 015            | 79 191              |
| Yum ! Brands Inc.                         | 1 038          | 175 342           | 188 098             |
|   |                | 17 857 994        | 21 573 353          |
| <b>Services de communication (9,51 %)</b> |                |                   |                     |
| Airbnb Inc., cat. A                       | 1 467          | 271 711           | 304 311             |
| Alphabet Inc., cat. A                     | 19 910         | 3 377 212         | 4 961 379           |
| Alphabet Inc., cat. C                     | 16 487         | 2 801 131         | 4 137 046           |
| AT&T Inc.                                 | 24 765         | 605 065           | 647 442             |
| Booking Holdings Inc.                     | 113            | 366 556           | 612 407             |
| Charter Communications Inc., cat. A       | 328            | 182 345           | 134 150             |
| Comcast Corp., cat. A                     | 12 679         | 716 103           | 679 250             |
| DoorDash Inc., cat. A                     | 1 148          | 157 771           | 170 841             |
| Equinix Inc.                              | 320            | 316 186           | 331 221             |
| GoDaddy Inc., cat. A                      | 510            | 62 034            | 97 476              |
| Meta Platforms Inc., cat. A               | 7 414          | 3 123 394         | 5 114 164           |
| Omnicom Group Inc.                        | 768            | 83 578            | 94 244              |
| Pinterest Inc., cat. A                    | 2 000          | 80 522            | 120 580             |
| Roblox Corp., cat. A                      | 1 748          | 91 256            | 88 982              |
| T-Mobile US Inc.                          | 1 761          | 349 780           | 424 442             |
| Trade Desk Inc. (The)                     | 1 570          | 147 829           | 209 779             |
| Uber Technologies Inc.                    | 6 979          | 450 184           | 693 921             |
| VeriSign Inc.                             | 296            | 78 535            | 71 999              |
| Verizon Communications Inc.               | 14 335         | 813 413           | 808 758             |
| Walt Disney Co. (The)                     | 6 041          | 886 457           | 820 571             |
| Warner Bros. Discovery Inc.               | 7 656          | 150 014           | 77 925              |
|   |                | 15 111 076        | 20 600 888          |
| <b>Industries (7,11 %)</b>                |                |                   |                     |
| 3M Co.                                    | 1 985          | 318 927           | 277 505             |
| Agilent Technologies Inc.                 | 1 019          | 178 066           | 180 710             |
| Ametek Inc.                               | 858            | 166 093           | 195 682             |
| Axon Enterprise Inc.                      | 243            | 76 752            | 97 816              |
| Boeing Co. (The)                          | 1 932          | 513 743           | 481 066             |
| Builders FirstSource Inc.                 | 412            | 69 303            | 78 013              |
| Carlisle Cos. Inc.                        | 167            | 53 806            | 92 576              |
| Carrier Global Corp.                      | 2 965          | 193 115           | 255 869             |
| Caterpillar Inc.                          | 1 720          | 577 641           | 783 800             |
| Cintas Corp.                              | 288            | 186 182           | 275 901             |

**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>Titre</b>                                | <b>Actions</b> | <b>Coût moyen</b> | <b>Juste valeur</b> |
|---|----------------|-------------------|---------------------|
| CSX Corp.                                   | 6 800          | 288 664           | 311 177             |
| Cummins Inc.                                | 484            | 152 857           | 183 365             |
| Deere & Co.                                 | 870            | 427 631           | 444 696             |
| Delta Air Lines Inc.                        | 2 213          | 117 411           | 143 624             |
| Dover Corp.                                 | 519            | 103 839           | 128 123             |
| EMCOR Group Inc.                            | 160            | 78 203            | 79 912              |
| Emerson Electric Co.                        | 2 022          | 249 251           | 304 724             |
| Equifax Inc.                                | 424            | 118 802           | 140 640             |
| Expeditors International of Washington Inc. | 519            | 77 184            | 88 603              |
| Fastenal Co.                                | 1 943          | 149 187           | 167 036             |
| FedEx Corp.                                 | 774            | 249 222           | 317 492             |
| Fortive Corp.                               | 1 271          | 119 043           | 128 844             |
| GE Vernova Inc.                             | 996            | 196 866           | 233 696             |
| General Dynamics Corp.                      | 812            | 252 696           | 322 304             |
| General Electric Co.                        | 3 629          | 518 816           | 789 231             |
| Graco Inc.                                  | 692            | 75 642            | 75 054              |
| Honeywell International Inc.                | 2 229          | 580 499           | 651 165             |
| Howmet Aerospace Inc.                       | 1 503          | 99 409            | 159 621             |
| Hubbell Inc.                                | 187            | 65 469            | 93 499              |
| IDEX Corp.                                  | 276            | 77 444            | 75 969              |
| Illinois Tool Works Inc.                    | 1 013          | 314 542           | 328 387             |
| Ingersoll Rand Inc.                         | 1 479          | 125 787           | 183 801             |
| J.B. Hunt Transport Services Inc.           | 330            | 76 869            | 72 233              |
| Jacobs Solutions Inc.                       | 426            | 71 129            | 81 422              |
| Johnson Controls International PLC          | 2 442          | 192 041           | 222 062             |
| L3Harris Technologies Inc.                  | 647            | 178 401           | 198 782             |
| Lennox International Inc.                   | 69             | 39 089            | 50 500              |
| Lincoln Electric Holdings Inc.              | 196            | 58 606            | 50 582              |
| Lockheed Martin Corp.                       | 832            | 484 026           | 531 661             |
| Norfolk Southern Corp.                      | 816            | 250 139           | 239 665             |
| Northrop Grumman Corp.                      | 503            | 294 321           | 299 990             |
| Old Dominion Freight Line Inc.              | 650            | 146 887           | 157 038             |
| Otis Worldwide Corp.                        | 1 498          | 165 448           | 197 269             |
| Owens Corning                               | 291            | 67 536            | 69 158              |
| PACCAR Inc.                                 | 1 828          | 198 455           | 257 432             |
| Parker-Hannifin Corp.                       | 439            | 209 420           | 303 776             |
| Quanta Services Inc.                        | 491            | 117 001           | 170 675             |
| Raytheon Technologies Corp.                 | 4 630          | 561 545           | 635 877             |
| Republic Services Inc.                      | 701            | 133 889           | 186 373             |
| Rockwell Automation Inc.                    | 390            | 141 332           | 146 873             |

**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>Titre</b>   | <b>Actions</b> | <b>Coût moyen</b> | <b>Juste valeur</b> |
|--|----------------|-------------------|---------------------|
| Roper Technologies Inc.                                  | 333            | 206 962           | 256 781             |
| Saia Inc.  | 90             | 49 036            | 58 397              |
| Snap-On Inc.   | 182            | 67 044            | 65 082              |
| Southwest Airlines Co.                                   | 2 118          | 97 343            | 82 898              |
| Stanley Black & Decker Inc.                              | 556            | 79 648            | 60 767              |
| Teledyne Technologies Inc.                               | 182            | 98 032            | 96 601              |
| Textron Inc.   | 645            | 64 154            | 75 762              |
| TransDigm Group Inc.                                     | 178            | 199 582           | 311 115             |
| Trimble Inc.   | 999            | 75 707            | 76 425              |
| Union Pacific Corp.                                      | 2 087          | 610 056           | 646 000             |
| United Airlines Holdings Inc.                            | 1 308          | 78 284            | 87 073              |
| United Parcel Service Inc., cat. B                       | 2 488          | 560 869           | 465 798             |
| United Rentals Inc.                                      | 227            | 126 788           | 200 840             |
| W.W. Grainger Inc.                                       | 135            | 112 657           | 166 632             |
| Wabtec Corp.   | 602            | 87 006            | 130 165             |
| Waste Management Inc.                                    | 1 369          | 302 482           | 399 556             |
| Watsco Inc.  | 90             | 47 227            | 57 036              |
| XPO Logistics Inc.                                       | 389            | 56 857            | 56 490              |
| Xylem Inc.   | 819            | 119 723           | 151 964             |
|  |                | 13 197 683        | 15 386 651          |
| <b>Produits de consommation discrétionnaire (5,35 %)</b> |                |                   |                     |
| Altria Group Inc.  | 6 090          | 358 224           | 379 496             |
| Archer-Daniels-Midland Co.                               | 1 707          | 158 611           | 141 167             |
| Brown-Forman Corp., cat. B                               | 1 121          | 93 594            | 66 235              |
| Church & Dwight Co. Inc.                                 | 832            | 102 412           | 118 010             |
| Clorox Co. (The)   | 423            | 86 143            | 78 973              |
| Coca-Cola Co. (The)                                      | 12 662         | 1 007 793         | 1 102 561           |
| Colgate-Palmolive Co.                                    | 2 820          | 300 403           | 374 371             |
| Conagra Brands Inc.                                      | 1 727          | 75 375            | 67 146              |
| Constellation Brands Inc., cat. A                        | 537            | 171 863           | 189 009             |
| Costco Wholesale Corp.                                   | 1 501          | 1 133 428         | 1 745 406           |
| Dollar General Corp.                                     | 757            | 182 813           | 136 939             |
| Estée Lauder Cos. Inc. (The), cat. A                     | 732            | 198 638           | 106 550             |
| General Mills Inc.                                       | 2 006          | 187 935           | 173 605             |
| Hershey Co. (The)  | 540            | 147 924           | 135 804             |
| J.M. Smucker Co. (The)                                   | 473            | 84 940            | 70 558              |
| Kellanova  | 979            | 81 409            | 77 252              |
| Kenvue Inc.  | 5 946          | 157 253           | 147 884             |
| Keurig Dr Pepper Inc.                                    | 3 260          | 147 327           | 148 959             |
| Kimberly-Clark Corp.                                     | 1 236          | 215 590           | 233 684             |

**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| Titre                               | Actions | Coût moyen | Juste valeur |
|-------------------------------------|---------|------------|--------------|
| Kraft Heinz Co. (The)               | 2 683   | 133 076    | 118 263      |
| Kroger Co. (The)                    | 2 435   | 151 115    | 166 327      |
| Lamb Weston Holdings Inc.           | 488     | 62 639     | 56 132       |
| McCormick & Co. Inc.                | 1 033   | 109 484    | 100 252      |
| Mondelez International Inc., cat. A | 4 665   | 418 022    | 417 635      |
| Monster Beverage Corp.              | 1 759   | 119 011    | 120 200      |
| PepsiCo Inc.                        | 4 588   | 1 033 287  | 1 035 202    |
| Philip Morris International Inc.    | 5 354   | 679 315    | 742 196      |
| Procter & Gamble Co. (The)          | 7 778   | 1 548 083  | 1 754 863    |
| Sysco Corp.                         | 1 725   | 174 732    | 168 472      |
| Tyson Foods Inc., cat. A            | 975     | 81 618     | 76 216       |
| Walgreens Boots Alliance Inc.       | 2 456   | 103 616    | 40 638       |
| Walmart Inc.                        | 13 910  | 967 907    | 1 288 493    |
|                                     |         | 10 473 580 | 11 578 498   |
| <b>Énergie (3,82 %)</b>             |         |            |              |
| APA Corp.                           | 1 135   | 57 356     | 45 713       |
| Baker Hughes Co.                    | 3 447   | 140 314    | 165 850      |
| Cheniere Energy Inc.                | 774     | 146 193    | 185 122      |
| Chevron Corp.                       | 5 551   | 1 080 244  | 1 187 861    |
| ConocoPhillips Co.                  | 4 131   | 543 695    | 646 409      |
| Coterra Energy Inc.                 | 2 654   | 89 130     | 96 833       |
| Devon Energy Corp.                  | 2 204   | 143 213    | 142 920      |
| Diamondback Energy Inc.             | 582     | 112 305    | 159 392      |
| Enphase Energy Inc.                 | 511     | 109 586    | 69 705       |
| EOG Resources Inc.                  | 2 012   | 298 581    | 346 459      |
| EQT Corp.                           | 1 530   | 79 474     | 77 403       |
| Exxon Mobil Corp.                   | 14 713  | 1 853 609  | 2 317 149    |
| First Solar Inc.                    | 342     | 82 498     | 105 487      |
| Halliburton Co.                     | 3 217   | 143 515    | 148 666      |
| Hess Corp.                          | 994     | 169 465    | 200 604      |
| Kinder Morgan Inc.                  | 6 671   | 155 420    | 181 339      |
| Marathon Oil Corp.                  | 2 196   | 75 516     | 86 131       |
| Marathon Petroleum Corp.            | 1 262   | 208 233    | 299 510      |
| Occidental Petroleum Corp.          | 2 536   | 183 615    | 218 675      |
| ONEOK Inc.                          | 2 010   | 177 493    | 224 245      |
| Ovintiv Inc.                        | 952     | 62 247     | 61 043       |
| Phillips 66                         | 1 461   | 213 426    | 282 159      |
| Schlumberger Ltd.                   | 4 904   | 298 317    | 316 527      |
| Targa Resources Corp.               | 769     | 86 712     | 135 480      |
| Texas Pacific Land Corp.            | 80      | 68 319     | 80 361       |

**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| Titre                                | Actions | Coût<br>moyen | Juste<br>valeur |
|--------------------------------------|---------|---------------|-----------------|
| Valero Energy Corp.                  | 1 128   | 181 900       | 241 906         |
| Williams Cos. Inc. (The)             | 4 158   | 178 428       | 241 755         |
|                                      |         | 6 938 804     | 8 264 704       |
| <b>Services publics (2,27 %)</b>     |         |               |                 |
| Alliant Energy Corp.                 | 1 044   | 73 477        | 72 698          |
| Ameren Corp.                         | 1 004   | 107 990       | 97 671          |
| American Electric Power Co. Inc.     | 1 799   | 208 193       | 215 939         |
| American Water Works Co. Inc.        | 757     | 142 491       | 133 760         |
| Atmos Energy Corp.                   | 524     | 80 353        | 83 622          |
| CenterPoint Energy Inc.              | 2 237   | 83 547        | 94 809          |
| CMS Energy Corp.                     | 1 011   | 81 404        | 82 336          |
| Consolidated Edison Inc.             | 1 220   | 145 580       | 149 244         |
| Constellation Energy Corp.           | 1 077   | 142 321       | 295 076         |
| Dominion Energy Inc.                 | 2 964   | 233 873       | 198 690         |
| DTE Energy Co.                       | 763     | 113 296       | 115 875         |
| Duke Energy Corp.                    | 2 681   | 346 882       | 367 618         |
| Edison International                 | 1 429   | 128 183       | 140 384         |
| Entergy Corp.                        | 734     | 102 989       | 107 444         |
| Eversource Energy                    | 1 215   | 116 429       | 94 262          |
| Exelon Corp.                         | 3 411   | 173 988       | 161 505         |
| FirstEnergy Corp.                    | 1 943   | 99 341        | 101 726         |
| NextEra Energy Inc.                  | 7 071   | 667 514       | 684 979         |
| Nisource Inc.                        | 1 478   | 55 508        | 58 253          |
| NRG Energy Inc.                      | 823     | 84 016        | 87 663          |
| PG&E Corp.                           | 7 120   | 152 294       | 170 069         |
| PPL Corp.                            | 2 612   | 95 737        | 98 803          |
| Public Service Enterprise Group Inc. | 1 751   | 146 488       | 176 545         |
| Sempra Energy                        | 2 243   | 216 969       | 233 393         |
| Southern Co. (The)                   | 3 764   | 347 403       | 399 434         |
| Vistra Corp.                         | 1 283   | 137 803       | 150 913         |
| WEC Energy Group Inc.                | 1 216   | 144 566       | 130 522         |
| Xcel Energy Inc.                     | 2 006   | 168 701       | 146 573         |
|                                      |         | 4 661 174     | 4 910 097       |
| <b>Matières (1,75 %)</b>             |         |               |                 |
| Air Products and Chemicals Inc.      | 764     | 274 783       | 269 711         |
| Albemarle Corp.                      | 405     | 100 300       | 52 924          |
| Avery Dennison Corp.                 | 309     | 77 617        | 92 429          |
| Ball Corp.                           | 1 175   | 101 534       | 96 480          |
| Celanese Corp.                       | 380     | 59 271        | 70 124          |

**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>Titre</b>                                 | <b>Actions</b> | <b>Coût moyen</b>  | <b>Juste valeur</b> |
|--|----------------|--------------------|---------------------|
| CF Industries Holdings Inc.                  | 778            | 88 317             | 78 889              |
| Corteva Inc.                                 | 2 457          | 170 324            | 181 308             |
| Dow Inc.                                     | 2 480          | 180 986            | 179 986             |
| DuPont de Nemours Inc.                       | 1 292          | 121 519            | 142 268             |
| Ecolab Inc.                                  | 868            | 219 756            | 282 617             |
| Freeport-McMoRan Inc., cat. B                | 4 867          | 251 280            | 323 593             |
| International Flavors & Fragrances Inc.      | 869            | 115 513            | 113 189             |
| International Paper Co.                      | 1 249          | 67 171             | 73 730              |
| Markel Corp.                                 | 42             | 73 074             | 90 534              |
| Martin Marietta Materials Inc.               | 210            | 110 505            | 155 654             |
| Newmont Corp.                                | 3 992          | 228 971            | 228 663             |
| Nucor Corp.                                  | 823            | 152 897            | 177 983             |
| Packaging Corp. of America                   | 298            | 61 892             | 74 426              |
| PPG Industries Inc.                          | 902            | 164 055            | 155 346             |
| Reliance Steel & Aluminum Co.                | 194            | 70 637             | 75 799              |
| RPM International Inc.                       | 550            | 71 483             | 81 021              |
| Sherwin-Williams Co. (The)                   | 799            | 281 906            | 326 206             |
| Steel Dynamics Inc.                          | 588            | 83 547             | 104 172             |
| Veralto Corp.                                | 870            | 100 865            | 113 629             |
| Vulcan Materials Co.                         | 451            | 115 678            | 153 433             |
| Weyerhaeuser Co.                             | 2 541          | 109 194            | 98 690              |
|  |                | 3 453 075          | 3 792 804           |
| <b>TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES</b>         |                | <b>165 563 608</b> | <b>210 430 598</b>  |
| <b>ACTIONS MONDIALES (2,43 %)</b>            |                |                    |                     |
| <b>Matières (0,62 %)</b>                     |                |                    |                     |
| CRH PLC                                      | 2 458          | 212 335            | 252 133             |
| Linde PLC                                    | 1 643          | 807 429            | 986 316             |
| LyondellBasell Industries NV, cat. A         | 871            | 109 986            | 113 985             |
|  |                | 1 129 750          | 1 352 434           |
| <b>Technologie de l'information (0,53 %)</b> |                |                    |                     |
| Accenture PLC, cat. A                        | 2 179          | 883 601            | 904 459             |
| Atlassian Corp. PLC                          | 568            | 138 505            | 137 445             |
| Seagate Technology Holdings PLC              | 750            | 76 143             | 105 959             |
|  |                | 1 098 249          | 1 147 863           |
| <b>Services financiers (0,51 %)</b>          |                |                    |                     |
| Aon PLC                                      | 667            | 257 185            | 267 889             |
| Arch Capital Group Ltd.                      | 1 225          | 111 660            | 169 078             |



**Tableau des placements** (non audité) (suite)

Au 30 juin 2024

| <b>Titre</b>   | <b>Actions</b> | <b>Coût moyen</b>     | <b>Juste valeur</b>   |
|--|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Chubb Ltd.   | 1 386          | 386 786               | 483 661               |
| Everest Re Group Ltd.                                    | 109            | 55 685                | 56 817                |
| Willis Towers Watson PLC                                 | 345            | 106 690               | 123 724               |
|  |                | 918 006               | 1 101 169             |
| <b>Industries (0,43 %)</b>                               |                |                       |                       |
| Eaton Corp. PLC  | 1 378          | 372 663               | 591 096               |
| Trane Technologies PLC                                   | 775            | 214 616               | 348 744               |
|  |                | 587 279               | 939 840               |
| <b>Soins de santé (0,28 %)</b>                           |                |                       |                       |
| Medtronic PLC  | 4 681          | 556 008               | 504 047               |
| STERIS PLC   | 331            | 90 129                | 99 413                |
|  |                | 646 137               | 603 460               |
| <b>Produits de consommation discrétionnaire (0,06 %)</b> |                |                       |                       |
| Garmin Ltd.  | 566            | 90 063                | 126 152               |
| <b>TOTAL DES ACTIONS MONDIALES</b>                       |                | <b>4 469 484</b>      | <b>5 270 918</b>      |
| Coûts de transaction                                     |                | (273)                 |                       |
| <b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (99,62 %)</b>     |                | <b>170 032 819 \$</b> | <b>215 701 516 \$</b> |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (0,32 %)</b>  |                |                       | 689 394               |
| <b>Autres actifs, moins les passifs (0,06 %)</b>         |                |                       | 127 272               |
| <b>ACTIF NET (100,00 %)</b>                              |                |                       | <b>216 518 182 \$</b> |

(Se reporter aux notes afférentes aux états financiers.)

**Notes afférentes aux états financiers - Informations spécifiques au FNB** (non audité)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

**A. INFORMATIONS SUR LE FNB (NOTE 1)**

Le tableau suivant présente des informations spécifiques au FNB, les symboles aux termes desquels les actions en dollars canadiens et les actions en dollars américains (le cas échéant), comme il est décrit à la note 1, se négocient à la Bourse de Toronto (la « TSX »), la monnaie fonctionnelle et de présentation du FNB qui est soit le dollar canadien (« \$ CA ») soit le dollar américain (« \$ US ») et le début des activités du FNB.

| Nom du FNB  | Symbole(s) TSX | Monnaie de présentation | Début des activités |
|---|----------------|-------------------------|---------------------|
| FNB Global X Indice de sociétés à grande capitalisation américaines en catégorie de société | HULC, HULC.U   | \$ CA                   | 5 février 2020      |

**Objectif de placement**

HULC cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Solactive US Large Cap (CA NTR) (l'« indice sous-jacent », symbole boursier Bloomberg : SOLUSLCC), déduction faite des frais. L'indice Solactive US Large Cap (CA NTR) est conçu pour mesurer le rendement du segment des titres de sociétés à forte capitalisation du marché boursier américain.

**B. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (NOTE 5)**

**a) Risques de marché**

**i) Risque de change**

Les tableaux qui suivent indiquent les devises auxquelles le FNB avait une exposition importante au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, exprimées en dollars canadiens, et l'incidence possible sur l'actif net du FNB (y compris les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme ou standardisés, le cas échéant) d'une variation de 1 % de ces devises par rapport au dollar canadien :

| 30 juin 2024                            | Instruments financiers   | Contrats de change à terme et (ou) standardisés | Total                    | Incidence sur la valeur liquidative |
|---|--------------------------|---|--------------------------|-------------------------------------|
| Monnaie                                 | (en milliers de dollars) | (en milliers de dollars)                        | (en milliers de dollars) | (en milliers de dollars)            |
| Dollar américain                        | 215 976                  | –   | 215 976                  | 2 160                               |
| Total                                   | 215 976                  | –   | 215 976                  | 2 160                               |
| En pourcentage de la valeur liquidative | 99,7 %                   | 0,0 %   | 99,7 %                   | 1,0 %                               |

**Notes afférentes aux états financiers - Informations spécifiques au FNB** (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

| 31 décembre 2023                        | Instruments financiers   | Contrats de change à terme et (ou) standardisés | Total                    | Incidence sur la valeur liquidative |
|---|--------------------------|---|--------------------------|-------------------------------------|
| Monnaie                                 | (en milliers de dollars) | (en milliers de dollars)                        | (en milliers de dollars) | (en milliers de dollars)            |
| Dollar américain                        | 402 840                  | –   | 402 840                  | 4 028                               |
| Total                                   | 402 840                  | –   | 402 840                  | 4 028                               |
| En pourcentage de la valeur liquidative | 100,2 %                  | –   | 100,2 %                  | 1,0 %                               |

**ii) Risque de taux d'intérêt**

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB ne détenait pas d'instruments de créance à long terme et n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt.

**iii) Risque de prix**

Pour la période close le 30 juin 2024, les actions en \$ US du FNB ont affiché un rendement de 15,07 % comparativement à un rendement de 15,29 % pour l'indice du fonds sous-jacent pour la même période. Les chiffres présentés ci-dessus ont été ajustés pour tenir compte des distributions, le cas échéant.

En général, l'écart entre le rendement du FNB et celui de l'indice sous-jacent s'explique par les charges à payer par le FNB, qui comprennent les frais de gestion plus les taxes de vente applicables. Le taux de change quotidien entre le dollar canadien et le dollar américain influe sur la valeur liquidative des actions en \$ CA du FNB. Puisque les titres qui composent l'indice sous-jacent sont négociés en dollars américains et ne sont pas couverts, les actions en \$ CA du FNB seront touchées positivement ou négativement par une hausse ou une baisse de la valeur du dollar américain par rapport au dollar canadien.

Le tableau ci-après présente l'incidence estimée sur le FNB d'une augmentation ou d'une diminution de 1 % de l'indice sous-jacent, compte tenu de la corrélation historique, tous les autres facteurs demeurant constants, aux dates considérées. En pratique, les résultats réels peuvent différer de l'analyse de sensibilité présentée et la différence pourrait être importante.

| Indice sous-jacent                     | 30 juin 2024 | 31 décembre 2023 |
|--|--------------|------------------|
| Indice Solactive US Large Cap (CA NTR) | 2 024 228 \$ | 3 779 439 \$     |

**b) Risque de crédit**

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'était pas exposé à un risque de crédit important en raison de la nature de ses placements de portefeuille.

**Notes afférentes aux états financiers - Informations spécifiques au FNB** (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

**C. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 6)**

Le tableau suivant présente un sommaire des données utilisées dans l'évaluation des placements et dérivés du FNB évalués à la juste valeur en date du 30 juin 2024 et du 31 décembre 2023 :

|  | 30 juin 2024       |               |               | 31 décembre 2023   |               |               |
|--|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
|  | Niveau 1 (\$)      | Niveau 2 (\$) | Niveau 3 (\$) | Niveau 1 (\$)      | Niveau 2 (\$) | Niveau 3 (\$) |
| <b>Actifs financiers</b>                         |                    |               |               |                    |               |               |
| Actions  | 215 701 516        | –             | –             | 400 330 656        | –             | –             |
| <b>Total des actifs financiers</b>               | <b>215 701 516</b> | –             | –             | <b>400 330 656</b> | –             | –             |
| <b>Total des passifs financiers</b>              | –                  | –             | –             | –                  | –             | –             |
| <b>Actifs et passifs financiers, montant net</b> | <b>215 701 516</b> | –             | –             | <b>400 330 656</b> | –             | –             |

Il n'y a eu aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 par suite du changement dans la disponibilité des prix cotés sur des marchés ou des données observables sur le marché au cours de l'exercice ou de la période présenté. En outre, aucun placement ni aucune transaction n'ont été classés dans le niveau 3 pour la période close le 30 juin 2024 et l'exercice clos le 31 décembre 2023.

**D. PRÊT DE TITRES (NOTE 7)**

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la valeur totale des titres prêtés et des garanties reçues à la clôture des marchés s'établissait comme suit :

| Au               | Titres prêtés | Garanties reçues |
|------------------|---------------|------------------|
| 30 juin 2024     | 1 301 282 \$  | 1 369 400 \$     |
| 31 décembre 2023 | 8 830 763 \$  | 9 344 683 \$     |

Les garanties peuvent inclure, sans s'y limiter, de la trésorerie et des obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province canadienne; par le gouvernement des États-Unis ou ses organismes; par certains États souverains; par des organismes supranationaux autorisés; et des emprunts à court terme d'institutions financières canadiennes, pour autant que, dans chaque cas, les titres de créance aient une notation désignée comme il est défini par le Règlement 81-102.

Le tableau ci-dessous présente un rapprochement du revenu tiré du prêt de titres, tel qu'il est présenté dans les états du résultat global pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023. Il indique le montant brut du revenu tiré du prêt de titres provenant des opérations de prêt de titres du FNB, moins les retenues fiscales et les montants gagnés par les parties ayant le droit de recevoir un paiement provenant du montant brut dans le cadre d'une convention de prêt de titres.

| Pour les périodes closes les                          | 30 juin 2024    |                            | 30 juin 2023    |                            |
|---|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
|   | Montant         | Pourcentage du revenu brut | Montant         | Pourcentage du revenu brut |
| Revenu brut tiré du prêt de titres                    | 5 066 \$        |                            | 4 826 \$        |                            |
| Retenues fiscales                                     | (309)           | 6,10 %                     | (9)             | 0,19 %                     |
| Honoraires du mandataire d'opérations de prêts :      |                 |                            |                 |                            |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce               | (1 901)         | 37,52 %                    | (1 926)         | 39,91 %                    |
| <b>Revenu net tiré du prêt de titres versé au FNB</b> | <b>2 856 \$</b> | <b>56,38 %</b>             | <b>2 891 \$</b> | <b>59,90 %</b>             |

**Notes afférentes aux états financiers - Informations spécifiques au FNB** (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

**E. ACTIONS RACHETABLES (NOTE 8)**

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023, le nombre d'actions de FNB émises dans le cadre de souscriptions, le nombre d'actions de FNB rachetées, le nombre total et le nombre moyen d'actions de FNB en circulation se présentent comme suit :

| Période | Actions en circulation à l'ouverture | Actions émises | Actions rachetées | Actions en circulation à la clôture | Nombre moyen d'actions en circulation |
|---------|--------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 2024    | 5 357 800                            | 1 670 000      | (4 600 000)       | 2 427 800                           | 5 184 558                             |
| 2023    | 3 357 800                            | 2 350 000      | (50 000)          | 5 657 800                           | 4 596 612                             |

**F. COMMISSIONS DE COURTAGE, RABAIS DE COURTAGE SUR TITRES GÉRÉS ET TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (NOTE 10)**

Les commissions de courtage payées aux courtiers relativement aux transactions sur les titres du portefeuille, les rabais de courtage sur titres gérés et les montants payés aux parties liées du gestionnaire, le cas échéant, pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 sont les suivants :

| Période close le | Commissions de courtage payées | Rabais de courtage sur titres gérés | Montants payés à des parties liées |
|------------------|--------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 30 juin 2024     | 4 872 \$                       | néant \$                            | néant \$                           |
| 30 juin 2023     | 10 559 \$                      | néant \$                            | néant \$                           |

**G. COMPENSATION D'INSTRUMENTS FINANCIERS (NOTE 13)**

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'avait pas d'instruments financiers admissibles à une compensation.

**H. PARTICIPATION DANS DES FILIALES, DES ENTITÉS ASSOCIÉES ET DES ENTITÉS STRUCTURÉES NON CONSOLIDÉES (NOTE 14)**

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le FNB n'avait pas d'exposition à des filiales, des entités associées ou des entités structurées non consolidées.

## Notes afférentes aux états financiers (non audité)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

### 1. ENTITÉ PRÉSENTANT L'INFORMATION FINANCIÈRE

Global X Canada ETF Corp. (la « Société ») est une société de placement à capital variable constituée le 10 octobre 2019 sous le régime des lois fédérales du Canada. Le capital autorisé de la Société comprend un nombre illimité de catégories d'actions à dividende non cumulatif, rachetables et sans droit de vote (chacune, une « catégorie de société » ou un « FNB ») pouvant être émises en un nombre illimité de séries, ainsi qu'une catégorie d'actions avec droit de vote désignées à titre d'« actions de catégorie J ». Chaque catégorie de société est un fonds d'investissement distinct doté d'objectifs de placement précis et renvoie précisément à un portefeuille de placements distinct. Les renseignements propres aux FNB et les objectifs de placement de chaque FNB de la Société sont présentés dans les notes des informations spécifiques aux états financiers de chaque FNB. Chaque FNB est une catégorie de société distincte et est actuellement composé d'une série unique d'actions de fonds négocié en bourse (les « actions de FNB ») de la catégorie de société applicable de la Société et d'une fiducie correspondante (la « fiducie de FNB »).

Les actions de FNB sont offertes en permanence par l'entremise du prospectus de la Société et sont négociées à la Bourse de Toronto (la « TSX ») en dollars canadiens (les « actions en \$ CA »), le cas échéant, et en dollars américains (les « actions en \$ US »). Les souscriptions pour les actions en \$ US peuvent être effectuées en dollars américains ou canadiens. Un investisseur ne pourra acheter ou vendre des actions du FNB à la TSX que par l'entremise d'un courtier inscrit dans la province ou le territoire de résidence de l'investisseur. Les investisseurs peuvent négocier des actions du FNB de la même façon que d'autres titres négociés à la TSX, y compris au moyen d'ordres au cours du marché et d'ordres à cours limité, et pourraient devoir payer les commissions de courtage d'usage au moment de l'achat ou de la vente des actions.

Global X Investments Canada Inc. (« Global X », le « gestionnaire » ou le « gestionnaire de placements ») est le gestionnaire et le gestionnaire de placements de la Société et de chaque catégorie de société. Le gestionnaire de placements est chargé de mettre en œuvre chaque stratégie de placement du FNB. L'adresse du siège social de la Société est la suivante : a/s Global X Investments Canada Inc., 55, avenue University, bureau 800, Toronto (Ontario) M5J 2H7.

#### Objectif de placement

Le but de chaque FNB est d'investir l'actif net attribuable à ce FNB conformément à ses objectifs de placement, tels qu'ils sont définis dans le prospectus de la Société. L'objectif de placement de chaque FNB est énoncé à la note A des notes des informations spécifiques au FNB.

### 2. BASE D'ÉTABLISSEMENT

#### *i) Déclaration de conformité*

Les états financiers du FNB ont été préparés selon les normes IFRS de comptabilité (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board. Toute mention relative au total de l'actif net, à l'actif net, à la valeur liquidative ou à l'augmentation (la diminution) de l'actif net fait référence à l'actif net ou à l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, aux termes des IFRS.

Le conseil d'administration de la Société a approuvé la publication des présents états financiers le 9 août 2024.

#### *ii) Base d'évaluation*

Les états financiers ont été établis au coût historique, sauf pour ce qui est des instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net, qui sont évalués à la juste valeur.

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

### 3. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les méthodes comptables énoncées ci-après ont été appliquées de manière uniforme à toutes les périodes présentées dans les présents états financiers.

#### a) Instruments financiers

##### *ij) Comptabilisation, évaluation initiale et classement*

Le FNB est assujéti à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (l'« IFRS 9 ») pour le classement et l'évaluation d'instruments financiers, y compris la dépréciation des actifs financiers et la comptabilité de couverture.

Aux termes de l'IFRS 9, les actifs financiers doivent être classés selon la gestion des actifs financiers prévue dans le modèle économique du FNB et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Elle prévoit trois catégories de classement principales pour les actifs financiers : évalués au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et à la juste valeur par le biais du résultat net. L'IFRS 9 exige que le classement des instruments de créance, le cas échéant, repose uniquement sur les remboursements de principal et les versements d'intérêts ainsi que sur le critère du modèle économique.

Les actifs financiers et les passifs financiers du FNB sont gérés, et sa performance est évaluée sur la base de la juste valeur. Les flux de trésorerie contractuels des titres d'emprunt du FNB, le cas échéant, correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts. Toutefois, ces titres ne sont ni détenus aux fins de recouvrement ni détenus aux fins de recouvrement et de vente selon le modèle économique de l'IFRS 9.

Les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la juste valeur (voir ci-après) à la date de transaction, les coûts de transaction étant comptabilisés dans les états du résultat global. Les autres actifs financiers et passifs financiers sont comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle ils sont générés.

Le FNB classe les actifs financiers et les passifs financiers dans les catégories suivantes :

- actifs financiers obligatoirement classés à la juste valeur par le biais du résultat net : titres de créance, investissements en titres de capitaux propres et instruments financiers dérivés;
- actifs financiers au coût amorti : tout autre actif financier;
- passifs financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net : instruments financiers dérivés et titres vendus à découvert, le cas échéant;
- passifs financiers au coût amorti : tout autre passif financier.

##### *ii) Évaluation de la juste valeur*

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation sur le marché principal ou, à défaut, le marché le plus avantageux auquel le FNB a accès à cette date. La juste valeur d'un passif reflète l'effet du risque de non-exécution.

Les placements sont évalués à la juste valeur à la fermeture des bureaux chaque date d'évaluation, tel qu'il est défini dans le prospectus du FNB (la « date d'évaluation ») en s'appuyant, dans la mesure du possible, sur des sources de cotation externes. Les placements détenus qui sont négociés sur un marché boursier actif et reconnu, un marché hors cote ou par un courtier en valeurs mobilières reconnu sont évalués selon leur cours de clôture. Toutefois, ces cours peuvent faire l'objet d'un ajustement si une valeur plus

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

exacte peut être obtenue d'une transaction boursière plus récente ou si l'on y incorpore d'autres renseignements pertinents dont il n'a pas été tenu compte dans les cotations de sources externes. Les placements à court terme, y compris les billets et les instruments du marché monétaire, sont évalués au coût après amortissement, lequel se rapproche de la juste valeur.

Les placements détenus qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris certains instruments financiers dérivés, sont évalués au moyen de données du marché observables, si possible, selon le mode de calcul et la manière établie par le gestionnaire. Les instruments financiers dérivés sont comptabilisés aux états de la situation financière selon le profit ou la perte qui serait réalisé si les contrats étaient liquidés à la date d'évaluation. Les dépôts de couverture, le cas échéant, sont présentés au tableau des placements comme dépôts de couverture. Il y a également lieu de se reporter au sommaire de l'évaluation de la juste valeur présenté à la note 6.

Les politiques relatives à la juste valeur qui sont appliquées pour la présentation de l'information financière sont les mêmes que celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative pour les transactions menées avec les actionnaires.

La juste valeur des autres actifs et passifs financiers se rapproche de leur valeur comptable en raison de la nature à court terme de ces instruments.

### **iii) Compensation**

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés, et le solde net est présenté dans les états de la situation financière, s'il existe un droit juridique exécutoire de compenser les montants comptabilisés et une intention de régler le montant net, ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Les produits et les charges sont présentés selon leur montant net en ce qui a trait aux profits et pertes attribuables aux instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net et aux profits et pertes de change.

### **iv) Instruments spécifiques**

#### **Trésorerie**

La trésorerie est constituée de la trésorerie en dépôt.

#### **Actions rachetables**

La Société a posé des jugements importants pour déterminer le classement des titres rachetables de chaque FNB en tant que passifs financiers conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (« IAS 32 »).

Les actions rachetables de chaque FNB sont des catégories dans la Société. Les catégories ne participeront pas au prorata des actifs nets résiduels de la Société en cas de liquidation de celle-ci et elles n'ont pas de caractéristiques identiques. Par conséquent, les actions remboursables en circulation de chaque FNB sont classées comme des passifs financiers conformément aux exigences de l'IAS 32.

#### **Contrats dérivés**

Afin de réaliser son objectif de placement, le FNB pourrait conclure des contrats dérivés (les « contrats dérivés ») avec une ou plusieurs contreparties bancaires (chacune, une « contrepartie »). La valeur de ces contrats dérivés correspond au profit ou à la perte qui serait réalisé si les contrats étaient liquidés à la date d'évaluation. La valeur est comptabilisée en tant qu'actif et (ou) passif dérivé dans les états de la situation financière et pris en compte dans la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés aux états du résultat global.



## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

Lorsqu'un contrat dérivé est liquidé ou qu'il vient à échéance, un profit réalisé ou une perte réalisée est comptabilisé dans les états du résultat global au poste « Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

### b) Revenu de placement

Les transactions sur placements sont comptabilisées à la date de la transaction. Les profits et les pertes réalisés découlant des transactions sur placements sont calculés selon la méthode du coût moyen pondéré. L'écart entre la juste valeur et le coût moyen, tel qu'il est inscrit dans les états financiers, est pris en compte dans les états du résultat global comme faisant partie de la variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les placements et les instruments dérivés. Le revenu d'intérêts à des fins de distribution tiré des placements dans des obligations et des placements à court terme, le cas échéant, représente le taux d'intérêt nominal reçu par le FNB selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Le revenu de dividende, le cas échéant, est comptabilisé à la date ex-dividende. Le revenu tiré des distributions provenant de placements dans d'autres fonds du FNB, le cas échéant, est comptabilisé lorsqu'il est gagné.

Le revenu provenant des dérivés est présenté dans les états du résultat global comme le profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et de dérivés, comme la variation nette de la plus-value (moins-value) latente de placements et de dérivés, et comme le revenu d'intérêts à des fins de distribution, selon sa nature.

Le revenu tiré des transactions de prêts de titres, s'il en est, est inclus dans le revenu tiré des prêts de titres aux états du résultat global lorsqu'il est gagné. Tous les titres faisant l'objet d'un prêt sont présentés dans le tableau des placements, et la valeur de marché des titres prêtés et des garanties détenues est établie quotidiennement (note 7).

Si le FNB est assujéti à des retenues fiscales imposées par certains pays sur le revenu de placement et les gains en capital, ces revenus et gains sont comptabilisés selon leur montant brut, et les retenues fiscales connexes sont présentées en tant que charges distinctes dans les états du résultat global.

### c) Devises

Les transactions menées en devises, le cas échéant, sont converties dans la monnaie de présentation du FNB au cours de change en vigueur à la date de la transaction. Les actifs et passifs monétaires libellés en devises à la date de clôture sont convertis au cours en vigueur à la clôture de l'exercice. Les profits et pertes de change, le cas échéant, sont présentés en tant que « Profit net (perte nette) de change réalisé(e) », sauf pour les profits ou pertes attribuables aux instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net, lesquels sont comptabilisés en tant que composante du « Profit net (perte nette) réalisé(e) sur la vente de placements et d'instruments dérivés » et de la « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés » aux états du résultat global.

### d) Coût

Le coût des placements de portefeuille est déterminé selon la méthode du coût moyen.

### e) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

L'augmentation (la diminution) de l'actif net par action présentée aux états du résultat global correspond à la variation de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée à l'exploitation, divisée par le nombre moyen pondéré d'actions du FNB qui sont en circulation au cours de l'exercice de présentation de l'information financière.

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

### f) Transactions des actionnaires

La valeur à laquelle les actions du FNB sont émises ou rachetées est calculée en divisant la valeur liquidative du FNB par le nombre total d'actions de ce FNB en circulation à la date d'évaluation applicable. Les montants reçus à l'émission d'actions et les montants payés au rachat d'actions sont inclus dans les états de l'évolution de la situation financière. Les ordres de souscription ou de rachat ne sont autorisés que pendant les jours de bourse valables, tels qu'ils sont définis dans le prospectus du FNB.

### g) Montants à recevoir (payer) se rapportant à des actifs de portefeuille vendus (achetés)

Conformément à la politique de comptabilisation à la date de transaction du FNB visant les achats et ventes, les transactions de vente ou d'achat en attente d'un règlement représentent des montants à recevoir ou à payer relativement à des titres vendus ou achetés, mais qui ne sont pas réglés à la date de clôture.

### h) Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

L'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action est calculé en divisant l'actif net du FNB attribuable aux porteurs d'actions rachetables par le nombre d'actions en circulation du FNB à la date d'évaluation.

### i) Coûts de transaction

Les coûts de transaction sont les coûts additionnels qui découlent directement de l'acquisition, de l'émission ou de la sortie d'un placement, ce qui comprend les honoraires et commissions payés aux placeurs pour compte, aux conseillers et aux courtiers, les honoraires afférents aux contrats dérivés du FNB et les droits versés aux organismes de réglementation et aux bourses, ainsi que les droits et taxes de transfert applicables. Les coûts de transaction sont passés en charges et imputés aux coûts de transaction dans les états du résultat global.

### j) Modifications de méthodes comptables

En date du 1<sup>er</sup> janvier 2023, le FNB a adopté *Informations à fournir sur les méthodes comptables (modifications de l'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques en IFRS 2)*. Bien que les modifications n'aient pas entraîné de changements de méthodes comptables en soi, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables à fournir dans les états financiers.

Les modifications exigent la présentation d'informations « significatives » sur les méthodes comptables plutôt que la présentation d'informations sur les principales méthodes comptables. Les modifications fournissent également des directives quant à l'application du concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables, dans le but d'aider les entités à fournir des informations utiles sur les méthodes comptables qui leur sont propres et qui aideront les utilisateurs à comprendre les autres informations dans les états financiers.

Conformément aux modifications, le gestionnaire a revu les méthodes comptables et a mis à jour, dans certains cas, les informations fournies à la note 3.

## 4. ESTIMATIONS COMPTABLES CRITIQUES ET JUGEMENTS

Lors de l'établissement des présents états financiers, le gestionnaire a eu recours à son jugement, a fait des estimations et a posé des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur la valeur comptable de l'actif, du passif, des produits et des charges. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement. Toute modification des estimations est comptabilisée prospectivement.

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

Le FNB peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, y compris des instruments dérivés. La détermination de la juste valeur de ces instruments représente l'information qui a fait l'objet des jugements comptables et des estimations les plus critiques de la part du FNB lors de la préparation des états financiers. Il y a lieu de se reporter à la note 6 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers du FNB.

### 5. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Dans le cours normal de ses activités, le FNB est exposé à divers risques financiers liés à ses activités de placement. Le gestionnaire s'efforce de réduire au minimum les effets négatifs de ces risques sur le rendement du FNB en faisant appel à des conseillers en valeurs spécialisés et expérimentés, en suivant quotidiennement les positions du FNB et l'évolution du marché et en ayant recours de façon périodique à des dérivés afin de couvrir certains risques. Le gestionnaire contribue à la gestion des risques en maintenant une structure de gouvernance servant à superviser les activités de placement du FNB et à assurer la conformité de celles-ci avec les stratégies de placement établies par le FNB, les lignes directrices internes et les règles en matière de valeurs mobilières.

Il y a lieu de se reporter au plus récent prospectus de la Société pour une analyse complète des risques liés à un placement dans les actions du FNB. Les risques importants visant les instruments financiers et qui sont propres au FNB sont présentés ci-après et une analyse est incluse à la note B des notes des informations spécifiques au FNB.

#### a) Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que des variations des prix de marché, comme les taux d'intérêt, le cours des actions, les taux de change et les écarts de crédit (sans lien avec les variations de la solvabilité du débiteur ou de l'émetteur), influent sur les revenus du FNB ou sur la juste valeur des instruments financiers qu'il détient. L'objectif de la gestion du risque de marché consiste à gérer et à maintenir les expositions au risque de marché à l'intérieur de paramètres acceptables, tout en optimisant les rendements.

##### i) *Risque de change*

Le risque de change correspond au risque que des instruments financiers libellés dans des monnaies autres que la monnaie de présentation du FNB fluctuent en raison de variations des taux de change et puissent avoir une incidence défavorable sur le bénéfice et les flux de trésorerie du FNB ou sur la juste valeur des placements qu'il détient.

##### ii) *Risque de taux d'intérêt*

Le FNB peut être exposé au risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs de ses instruments financiers fluctue avec les taux d'intérêt du marché. En général, la valeur des instruments financiers portant intérêt augmente lorsque les taux d'intérêt baissent; inversement, elle diminue lorsque les taux d'intérêt augmentent. La trésorerie et les équivalents de trésorerie investis à des taux à court terme du marché ont une sensibilité minimale aux fluctuations des taux d'intérêt, puisque ces titres sont généralement détenus jusqu'à leur échéance et sont de courte durée.

##### iii) *Risque de prix*

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue par suite de variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un placement précis, à son émetteur ou causées par tous les facteurs perturbant l'ensemble des instruments négociés sur un marché ou un segment de marché.

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

Le FNB est exposé à d'autres risques liés au marché qui influenceront sur la valeur de ses placements, y compris la conjoncture économique générale et les conditions du marché, ainsi que les événements ayant une incidence sur certains secteurs de l'économie, certaines industries ou certaines sociétés. Le FNB perd normalement de la valeur les jours où la valeur des titres composant l'indice sous-jacent diminue. Le FNB entend continuer à investir la totalité de son actif, quelles que soient les conditions du marché.

### b) Risque de crédit

Le risque de crédit sur instruments financiers correspond au risque de perte financière pouvant découler du défaut d'une contrepartie de remplir ses obligations envers le FNB. Il découle principalement des titres de créance détenus, et aussi des actifs financiers dérivés, de la trésorerie et des équivalents de trésorerie de même que des autres débiteurs.

À la date de clôture, l'exposition maximale du FNB au risque de crédit représente la valeur comptable des actifs financiers pertinents présentée dans les états de la situation financière, y compris toute valeur de marché positive sur le ou les contrats dérivés du FNB. Ce montant est inscrit au poste « Actifs dérivés » (le cas échéant) dans les états de la situation financière. Le risque de crédit relatif à tout contrat dérivé est concentré sur la contrepartie aux contrats dérivés de ce contrat.

Le gestionnaire gère le risque de crédit en faisant affaire avec des contreparties qu'il croit solvables et qui remplissent les exigences relatives à la cote de solvabilité établies dans le Règlement 81-102.

### c) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers qui sont réglés par la remise de trésorerie ou d'un autre actif financier. La politique du FNB et la méthode du gestionnaire de placements en matière de gestion du risque de liquidité consistent à faire en sorte, dans la mesure du possible, que le FNB disposera toujours des liquidités suffisantes pour honorer ses engagements à leur échéance, tant dans des conditions normales que sous contrainte, y compris les rachats d'actions estimés, et ce, sans subir de pertes inacceptables et sans risquer d'entacher sa réputation. En général, les passifs du FNB arrivent à échéance dans un délai de 90 jours. Le gestionnaire gère le risque de liquidité en investissant la majorité de l'actif du FNB dans des placements qui sont négociés sur un marché actif et qui peuvent être aisément cédés. L'objectif du FNB est de détenir un montant suffisant de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir sa liquidité; par conséquent, le risque de liquidité est jugé minimal pour le FNB.

## 6. ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR

L'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur* (l'« IFRS 13 ») exige un classement des évaluations à la juste valeur des placements qu'il détient selon une hiérarchie qui se compose de trois niveaux de juste valeur ainsi qu'un rapprochement des transactions et des transferts entre les niveaux de cette hiérarchie. La hiérarchie des données servant à l'évaluation de la juste valeur s'établit comme suit :

- Niveau 1 : les titres qui sont évalués selon des prix cotés sur des marchés actifs.
- Niveau 2 : les titres qui sont évalués selon des données autres que les prix cotés observables, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix).
- Niveau 3 : les titres qui sont évalués selon des données non observables de marché importantes.

Les changements aux méthodes d'évaluation pourraient entraîner des transferts entre les niveaux assignés aux placements. Le classement des actifs et des passifs du FNB selon la hiérarchie de la juste valeur et les informations additionnelles relatives aux transferts entre les niveaux sont présentés à la note C des notes des informations spécifiques au FNB.

**Notes afférentes aux états financiers** (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

**7. PRÊT DE TITRES**

Afin de générer des rendements supplémentaires, le FNB est autorisé à conclure certaines conventions de prêt de titres avec des emprunteurs qu'il juge acceptables conformément au Règlement 81-102. Aux termes d'une convention de prêt de titres, l'emprunteur doit verser au FNB des honoraires de prêt de titres déterminés, verser au FNB des honoraires d'un montant égal aux distributions que l'emprunteur a reçues sur les titres prêtés, et le FNB doit recevoir une forme acceptable de garantie d'une valeur excédentaire à celle des titres prêtés. Bien que cette garantie soit évaluée à la valeur du marché, le FNB pourrait tout de même être exposé au risque de perte si l'emprunteur ne s'acquittait pas de son obligation de rendre les titres empruntés et si la garantie ne suffisait pas à reconstituer le portefeuille de titres prêtés. Le cas échéant, le revenu tiré de ces transactions de prêt de titres au cours de la période est indiqué dans les états du résultat global du FNB.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la valeur totale des titres prêtés et des garanties reçues à la clôture des marchés, le cas échéant, ainsi qu'un rapprochement du revenu tiré du prêt de titres pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023, le cas échéant, tel qu'il est présenté dans les états du résultat global, sont présentés à la note D des notes des informations spécifiques au FNB.

**8. ACTIONS RACHETABLES**

Le capital autorisé de la Société comprend un nombre illimité de catégories de sociétés d'actions à dividende non cumulatif, rachetables et sans droit de vote pouvant être émises en un nombre illimité de séries, y compris les actions de FNB, ainsi qu'une catégorie d'actions avec droit de vote désignées à titre d'« actions de catégorie J ». Chaque catégorie de société est un fonds d'investissement distinct doté d'objectifs de placement précis et renvoie précisément à un portefeuille de placements distinct. Chaque FNB constituera une catégorie de société distincte.

Chaque action de FNB habilite son porteur à exprimer une voix aux assemblées des actionnaires de la catégorie de société applicable auxquelles il a le droit de voter. Chaque actionnaire a droit à une participation égale à celle de toutes les autres actions de la même catégorie de société ou série de la catégorie de société relativement à tous les paiements faits aux actionnaires, autres que les remises de frais de gestion, y compris les dividendes et les distributions, et, au moment de la liquidation, à une participation égale au reliquat de l'actif net de la catégorie de société applicable après l'acquittement de toute obligation non réglée attribuable aux actions de FNB de la catégorie de société.

Les actions rachetables émises par le FNB confèrent à l'investisseur le droit d'exiger le remboursement au comptant d'un montant proportionnel à la participation de l'investisseur dans l'actif net du FNB chaque date de rachat. Les objectifs du FNB en matière de gestion des actions rachetables sont d'atteindre l'objectif de placement du FNB et de gérer le risque de liquidité attribuable aux rachats. Le risque de liquidité du FNB attribuable aux actions rachetables est décrit à la note 5.

Un jour de bourse valable, tel qu'il est défini dans le prospectus du FNB, les actionnaires du FNB peuvent i) racheter des actions du FNB, au comptant à un prix de rachat par action de FNB correspondant à 95 % du cours de clôture des actions du FNB concernées à la TSX le jour de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal par action de FNB correspondant à la valeur liquidative par action de FNB à la date de prise d'effet du rachat; ou ii) racheter, déduction faite de tous les frais de rachat applicables déterminés de temps à autre par le gestionnaire, à son gré, un nombre prescrit d'actions ou un lot correspondant à un multiple du nombre prescrit d'actions du FNB au comptant dans la devise applicable pour un montant correspondant à la valeur liquidative de ce nombre d'actions de FNB dans cette devise après réception de la demande de rachat; ou iii) un nombre prescrit d'actions ou un lot correspondant à un multiple entier du nombre prescrit d'actions en échange de titres et d'une somme au comptant dans la devise applicable correspondant à la valeur liquidative de ce nombre d'actions de FNB dans cette devise après la réception de la demande de rachat, étant donné qu'un rachat de titres pourra être soumis à des frais de rachat, au gré du gestionnaire.

Les actions du FNB sont émises ou rachetées sur une base quotidienne à la valeur liquidative par action, laquelle est fixée chaque jour ouvrable à 16 h (heure de l'Est).

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

Si, au cours d'une année d'imposition, la Société était par ailleurs assujettie à l'impôt à l'égard des gains en capital réalisés nets, la Société entend verser, dans la mesure du possible, au plus tard le dernier jour de l'année en question, un dividende sur les gains en capital spécial pour que la Société ne soit pas assujettie à l'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la Loi de l'impôt (compte tenu de l'ensemble des déductions, des crédits et des remboursements disponibles). Ces distributions peuvent être versées sous la forme d'actions de FNB du FNB pertinent et/ou d'une somme au comptant qui est automatiquement réinvestie dans des actions de FNB du FNB pertinent. Toutes ces distributions payables sous forme d'actions de FNB ou réinvesties dans des actions de FNB du FNB pertinent augmenteront le prix de base rajusté total des actions de FNB pour l'actionnaire de ce FNB. Immédiatement après le versement d'une telle distribution spéciale sous forme d'actions de FNB ou le réinvestissement dans des actions de FNB, le nombre d'actions de FNB de ce FNB en circulation sera automatiquement regroupé de façon que le nombre d'actions de FNB de ce FNB en circulation après cette distribution corresponde au nombre d'actions de FNB de ce FNB en circulation immédiatement avant cette distribution, sauf dans le cas d'un actionnaire non résident dans la mesure où l'impôt doit être retenu à l'égard de la distribution.

Veuillez consulter le plus récent prospectus du FNB pour obtenir une description complète des caractéristiques de souscription et de rachat des actions du FNB.

Un tableau du nombre d'actions émises par souscription, du nombre d'actions rachetées, du nombre total et moyen d'actions en circulation au cours des périodes de référence considérées est présenté à la note E des notes des informations spécifiques au FNB.

## 9. CHARGES ET AUTRES TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

### Frais de gestion

En contrepartie des services de gestion et de conseils en matière de placement qu'il prodigue au FNB, le gestionnaire a le droit de toucher des frais de gestion. Le montant de ces frais, taxes de vente comprises, est calculé quotidiennement sur la valeur liquidative du FNB. Le taux annuel des frais de gestion imputés, à l'exclusion des taxes de vente, est de 0,08 %. Environ 100 % des frais de gestion ont été affectés à la gestion, à la gestion de placements, aux frais liés à l'exploitation du FNB, à d'autres frais administratifs généraux et au profit.

Le gestionnaire a payé la quasi-totalité des coûts et des frais liés à l'exploitation et aux activités du FNB à même le revenu tiré des frais de gestion, notamment la gestion des placements, l'administration, les frais juridiques, les honoraires de comptabilité, les frais de garde, les honoraires d'audit, les honoraires de l'agent chargé de la tenue des registres et de l'agent des transferts de même que les taxes et les charges liées à la publicité, au marketing, au parrainage et à la promotion de la vente des actions du FNB.

Aux termes des documents constitutifs du FNB, le gestionnaire est tenu de payer toutes les charges du FNB autres que les frais de gestion, toutes taxes de vente sur les frais de gestion applicables, et tous frais et commissions de courtage qui peuvent s'appliquer. Le FNB n'a donc pas d'autres charges.

Les frais de gestion payés au gestionnaire sont considérés comme étant des transactions entre parties liées, puisque le gestionnaire est une partie liée au FNB. Les frais de gestion figurent aux états du résultat global. Les frais de gestion payables par le FNB au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 figurent aux états de la situation financière.

## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

### 10. COMMISSIONS DE COURTAGE, RABAIS DE COURTAGE SUR TITRES GÉRÉS ET TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Les commissions de courtage payées relativement à des transactions sur titres peuvent comprendre des montants payés aux parties liées du gestionnaire pour des services de courtage fournis au FNB.

Les services de recherche et d'utilisation de systèmes reçus en contrepartie des commissions générées auprès de certains courtiers sont généralement qualifiés de rabais de courtage sur titres gérés.

En plus des éléments présentés à la note F des notes des informations spécifiques au FNB, les frais de gestion versés au gestionnaire dont il est question à la note 9 sont inscrits dans les transactions entre parties liées, puisque le gestionnaire est considéré comme étant une partie liée du FNB. Les frais de gestion payables par le FNB au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 figurent aux états de la situation financière.

La rémunération payée au comité d'examen indépendant est également inscrite dans les transactions avec des parties liées. Les frais de gestion et la rémunération payée au comité d'examen indépendant figurent aux états du résultat global.

Le FNB peut investir dans d'autres FNB gérés par le gestionnaire ou ses affiliés, conformément aux objectifs et stratégies de placement du FNB. Ces placements, le cas échéant, sont présentés au tableau des placements.

### 11. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

La Société est admissible et entend être admissible, à tous les moments pertinents, à titre de « société de placement à capital variable » au sens donné à ce terme dans la Loi de l'impôt. Bien que la Société puisse émettre un nombre illimité de catégories en un nombre illimité de séries, elle devra (à l'instar de toute autre société de placement à capital variable possédant une structure à plusieurs catégories) calculer son revenu et ses gains en capital nets aux fins de l'impôt en tant qu'entité unique. La totalité des revenus, des dépenses déductibles, des pertes autres qu'en capital, des gains en capital et des pertes en capital de la Société se rapportant à tous ses portefeuilles de placement et les autres éléments pertinents à l'égard de sa situation fiscale (y compris les caractéristiques fiscales de tous ses actifs) seront pris en compte au moment d'établir le revenu (et le revenu imposable) ou la perte de la Société et les impôts applicables payables par celle-ci dans son ensemble.

À titre de société de placement à capital variable, la Société a le droit, dans certaines circonstances, à un remboursement de l'impôt qu'elle paie à l'égard de ses gains en capital réalisés nets selon une formule fondée en partie sur le rachat des actions de FNB. Par ailleurs, à titre de société de placement à capital variable, la Société aura le droit de maintenir un compte de dividendes sur les gains en capital à l'égard de ses gains en capital réalisés nets et au moyen duquel elle peut choisir de verser des dividendes qui sont traités comme des dividendes sur les gains en capital entre les mains des actionnaires.

Dans la mesure où la Société gagne un revenu net (sauf les dividendes de sociétés canadiennes imposables et certains gains en capital imposables et compte tenu des déductions disponibles), notamment à l'égard d'opérations sur instruments dérivés, de l'intérêt et du revenu qui lui sont payés ou payables par une fiducie résidente du Canada, la Société sera assujettie à l'impôt sur le revenu relativement à ce revenu net et aucun remboursement ne sera possible à cet égard.

La Société peut, à son gré, verser des dividendes spéciaux de fin d'exercice aux actionnaires sous forme d'un dividende sur les gains en capital si la Société a des gains en capital imposables nets sur lesquels elle devrait par ailleurs payer de l'impôt, ou afin de recouvrer des impôts remboursables qu'elle ne pourrait pas par ailleurs recouvrer au versement de distributions en espèces régulières.

**Notes afférentes aux états financiers** (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

La Société adoptera une politique afin d'établir comment elle répartira le revenu et les gains en capital efficacement sur le plan fiscal entre les catégories de société d'une façon qu'elle juge équitable, cohérente et raisonnable pour tous les actionnaires. Le montant des dividendes, le cas échéant, versés aux actionnaires sera fondé sur cette politique relative à la répartition fiscale, qui sera approuvée par le conseil d'administration de la Société.

**12. PERTES FISCALES REPORTÉES EN AVANT**

Si la Société a réalisé une perte en capital nette dans une année d'imposition, cette perte en capital ne peut être attribuée aux actionnaires, mais la Société peut la reporter rétrospectivement sur trois ans ou prospectivement sur une période indéfinie afin de compenser les gains en capital qu'elle a réalisés. Les pertes autres qu'en capital subies par la Société au cours d'une année d'imposition ne peuvent pas être réparties parmi les actionnaires de la Société, mais elles peuvent être reportées rétrospectivement sur trois ans ou prospectivement sur vingt ans pour compenser le revenu (y compris les gains en capital imposables).

Au 31 décembre 2023, la Société et ses entités en propriété exclusive disposaient de pertes en capital nettes ou de pertes autres qu'en capital, les pertes autres qu'en capital expirant comme suit :

| Pertes en capital nettes | Pertes autres qu'en capital | Année d'expiration des pertes autres qu'en capital |
|--------------------------|-----------------------------|--|
| 1 326 394 679 \$         | 126 121 \$                  | 2028   |
|                          | 1 961 149 \$                | 2029   |
|                          | 5 668 871 \$                | 2030   |
|                          | 3 237 571 \$                | 2031   |
|                          | 3 138 653 \$                | 2032   |
|                          | 153 021 428 \$              | 2033   |
|                          | 230 454 838 \$              | 2034   |
|                          | 447 405 094 \$              | 2035   |
|                          | 74 326 117 \$               | 2036   |
|                          | 266 066 173 \$              | 2037   |
|                          | 118 767 474 \$              | 2038   |
|                          | 191 271 535 \$              | 2039   |
|                          | 1 073 403 752 \$            | 2040   |

**13. COMPENSATION D'INSTRUMENTS FINANCIERS**

Dans le cours normal de ses activités, le FNB peut conclure diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation aux états de la situation financière. Toutefois, dans certaines circonstances telles qu'une faillite ou une résiliation de contrats, les montants connexes peuvent être compensés. Les montants admissibles à une compensation, le cas échéant, sont présentés à la note G des notes des informations spécifiques au FNB.



## Notes afférentes aux états financiers (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023

### 14. PARTICIPATION DANS DES FILIALES, DES ENTITÉS ASSOCIÉES ET DES ENTITÉS STRUCTURÉES NON CONSOLIDÉES

Le FNB pourrait investir dans d'autres FNB dans le cadre de ses stratégies de placement (le(s) « FNB détenu(s) »). En général, la nature et l'objectif de ces FNB détenus consistent à gérer les actifs pour le compte d'investisseurs tiers conformément à leurs objectifs de placement. Ces FNB sont financés par l'émission d'actions ou de parts aux investisseurs.

Pour déterminer si le FNB exerce un contrôle ou a une influence notable sur un FNB détenu, il évalue ses droits de vote, l'exposition à des rendements variables, et sa capacité d'utiliser ses droits de vote pour influencer sur le montant des rendements. Dans les cas où le FNB exerce un contrôle sur un FNB détenu, il est considéré comme une entité d'investissement aux termes de l'IFRS 10, *États financiers consolidés* et il comptabilise par conséquent les placements qu'il contrôle à la juste valeur par le biais du résultat net. Le but principal du FNB est défini par ses objectifs de placement et celui-ci a recours à ses stratégies de placement telles qu'elles sont définies dans son prospectus pour atteindre ces objectifs. Le FNB mesure et évalue à la juste valeur la performance de tout FNB détenu.

Les FNB détenus sur lesquels le FNB exerce un contrôle ou a une influence notable sont classés comme filiales ou entités associées, respectivement. Tout autre FNB détenu est classé comme entité structurée non consolidée. Les FNB détenus peuvent être gérés par le gestionnaire, les membres de son groupe ou des gestionnaires tiers.

Les placements dans les FNB détenus sont exposés au risque de prix découlant des incertitudes relatives aux cours futurs de ces FNB détenus. L'exposition maximale aux pertes découlant de participations dans des FNB détenus correspond au total de la juste valeur du placement dans ces FNB détenus à tout moment. La juste valeur des FNB détenus, le cas échéant, est présentée dans les placements dans les états de la situation financière, et dans le tableau des placements, et plus en détail à la note H des notes des informations spécifiques au FNB.

—  
GLOBAL X INVESTMENTS CANADA INC.  
55, AVENUE UNIVERSITY, BUREAU 800 |  
TORONTO, ON M5J 2H7

—  
1-866-641-5739 OU  
416-933-5745  
INFO@GLOBALX.CA

**GLOBAL X**  
par Mirae Asset