



GUARDIAN CAPITAL

## Fonds Guardian Capital

### Actions canadiennes

Fonds d'actions canadiennes Guardian  
Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian  
Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian  
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian  
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian

### Titres à revenu fixe

Fonds d'obligations canadiennes Guardian  
Fonds de placement à court terme canadien Guardian  
Fonds sélect à revenu fixe Guardian  
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian  
Fonds d'obligations à courte durée Guardian

### Actions étrangères

Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian  
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian  
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian  
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian  
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>  
Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>  
Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>  
Fonds sélect d'actions internationales Guardian  
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian  
Fonds d'actions américaines Guardian  
Fonds sélect d'actions américaines Guardian

### Solutions multi-actifs

Portefeuille d'actions GC One  
Portefeuille revenu fixe GC One  
Portefeuille équilibré sous gestion Guardian  
Portefeuille croissance sous gestion Guardian  
Portefeuille revenu sous gestion Guardian  
Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian  
Portefeuille prudent à risque géré Guardian

### Fonds alternatif

Fonds de revenu stratégique Guardian

## ÉTATS FINANCIERS

30 juin 2023

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

2

États financiers et inventaire du portefeuille de chacun des Fonds Guardian Capital, qui comprennent chacun les éléments suivants :

- États de la situation financière
- États du résultat global
- États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts
- Tableaux des flux de trésorerie
- Inventaire du portefeuille
- Tableaux complémentaires aux notes annexes.

**Actions canadiennes**

Fonds d'actions canadiennes Guardian	3
Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian	13
Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian	23
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian	33
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian	43

**Titres à revenu fixe**

Fonds d'obligations canadiennes Guardian	53
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	65
Fonds sélect à revenu fixe Guardian	76
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	87
Fonds d'obligations à courte durée Guardian	98

**Actions étrangères**

Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian	109
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian	122
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian	133
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	142
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	151
Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	161
Fonds international de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	171
Fonds sélect d'actions internationales Guardian	181
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	191
Fonds d'actions américaines Guardian	201
Fonds sélect d'actions américaines Guardian	211

**Solutions multi-actifs**

Portefeuille d'actions GC One	221
Portefeuille revenu fixe GC One	230
Portefeuille équilibré sous gestion Guardian	239
Portefeuille croissance sous gestion Guardian	248
Portefeuille revenu sous gestion Guardian	257
Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian	266
Portefeuille prudent à risque géré Guardian	276

**Fonds alternatif**

Fonds de revenu stratégique Guardian	286
--------------------------------------	-----

Notes annexes	302
---------------	-----



## GUARDIAN CAPITAL LP

27 août 2023

Les états financiers ci-joints des fonds suivants : Fonds Guardian Capital (collectivement, les « Fonds ») ont été dressés par Guardian Capital LP (le « gestionnaire »), en sa qualité de gestionnaire des Fonds. Le gestionnaire est responsable de l'information et des déclarations contenues dans ces états financiers, qui ont été approuvés par le conseil d'administration du commandité du gestionnaire, Guardian Capital Inc.

Le gestionnaire utilise des procédés et des contrôles appropriés pour assurer la production d'informations financières fiables concernant les Fonds. Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière et comprennent certains montants fondés sur des estimations et des jugements. Les principales méthodes comptables que le gestionnaire juge appropriées pour les Fonds sont décrites aux notes annexes.

Les présents états financiers n'ont pas été examinés ni audités par l'auditeur indépendant des Fonds.

(signé) « Donald Yi »,  
Chef des finances



30 juin 2023

**Fonds d'actions canadiennes Guardian****États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	265 878 497 \$	261 587 505 \$
Trésorerie, montant net	521 579	346 682
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	3 448 812	4 775 115
Souscriptions à recevoir	21 021	183 645
Intérêts et dividendes à recevoir	555 039	685 724
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>270 424 948</b>	<b>267 578 671</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	13 658
Rachats à payer	117 664	325 312
Distributions à verser	–	–
Charges à payer au gestionnaire	37 815	39 802
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>155 479</b>	<b>378 772</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>270 269 469 \$</b>	<b>267 199 899 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série I	270 269 469 \$	267 199 899 \$
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série I	175,64 \$	163,39 \$

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	4 000 348 \$	6 052 691 \$
Intérêts à distribuer	112 972	28 596
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	4 848 500	56 870 020
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	10 895 142	(110 923 393)
Gains (pertes) nets sur les placements	19 856 962	(47 972 086)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	-	-
Gains (pertes) nets sur les dérivés	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	-	9 714
Gains (pertes) de change	(10 555)	1 407
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>19 846 407</b>	<b>(47 960 965)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	226 181	372 524
Frais de gestion	-	-
Frais liés au Comité d'examen indépendant	5 962	5 962
Frais d'intérêts	5 764	-
Coûts de transactions	36 087	141 799
Retenues d'impôts étrangers	-	-
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>273 994</b>	<b>520 285</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>19 572 413 \$</b>	<b>(48 481 250)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série I	19 572 413 \$	(48 481 250)\$
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série I	12,47 \$	(19,97)\$

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série I	Série I	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>267 199 899 \$</b>	<b>463 893 405 \$</b>	<b>267 199 899 \$</b>	<b>463 893 405 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	19 572 413	(48 481 250)	19 572 413	(48 481 250)
Distributions aux porteurs de parts :				
Revenu	–	(5 282 995)	–	(5 282 995)
Gains en capital	–	(24 330 184)	–	(24 330 184)
	–	(29 613 179)	–	(29 613 179)
Opérations sur parts rachetables :				
Produit de l'émission de parts	5 634 070	28 559 935	5 634 070	28 559 935
Distributions réinvesties	–	29 520 280	–	29 520 280
Rachat de parts	(22 136 913)	(165 160 440)	(22 136 913)	(165 160 440)
	(16 502 843)	(107 080 225)	(16 502 843)	(107 080 225)
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	3 069 570	(185 174 654)	3 069 570	(185 174 654)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>270 269 469 \$</b>	<b>278 718 751 \$</b>	<b>270 269 469 \$</b>	<b>278 718 751 \$</b>

Changements liés aux parts (note 3)	2023	2022
	Série I	Série I
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>1 635 393</b>	<b>2 427 789</b>
Nombre de parts émises	32 671	149 083
Nombre de parts réinvesties	–	185 281
	1 668 064	2 762 153
Nombre de parts rachetées	(129 330)	(996 470)
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>1 538 734</b>	<b>1 765 683</b>

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	19 572 413 \$	(48 481 250)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	3 772	(172)
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(4 848 500)	(56 870 020)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(10 895 142)	110 923 393
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(30 147 009)	(93 643 572)
Produit de la vente de placements	41 586 001	175 673 785
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	1 326 303	2 896 405
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	130 685	81 731
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(1 987)	(17 277)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>16 726 536</b>	<b>90 563 023</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	–	(93 428)
Produit de l'émission de parts	5 796 694	28 539 495
Rachat de parts	(22 344 561)	(119 038 486)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(16 547 867)</b>	<b>(90 592 419)</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	(3 772)	172
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	174 897	(29 224)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	346 682	76 743
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>521 579 \$</b>	<b>47 519 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	112 972 \$	28 596 \$
Intérêts versés	5 764	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	4 131 033	6 134 422

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 98,4 %</b>				<b>MATÉRIAUX - 13,0 %</b>			
<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 3,0 %</b>				159 151	Mines Agnico Eagle Limitée	11 047 699 \$	10 527 839 \$
310 455	TELUS Corporation	8 029 879 \$	8 003 530 \$	109 934	CCL Industries Inc., cat. B	5 185 494	7 158 902
		8 029 879	8 003 530	123 927	Teck Resources Limited, cat. B	6 309 183	6 907 691
<b>CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 6,9 %</b>				182 399	Wheaton Precious Metals Corporation	9 691 198	10 449 639
79 089	Aritzia Inc.	3 177 178	2 908 893			32 233 574	35 044 071
177 328	Les Vêtements de Sport Gildan inc.	6 123 255	7 573 679	<b>IMMOBILIER - 1,1 %</b>			
79 927	Restaurant Brands International Inc.	6 315 039	8 209 302	61 170	Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	2 677 509	3 111 106
		15 615 472	18 691 874			2 677 509	3 111 106
<b>PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE - 2,7 %</b>				<b>UTILITAIRES - 3,8 %</b>			
162 633	Les Aliments Maple Leaf inc.	4 426 688	4 208 942	59 318	Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	1 734 736	2 872 178
39 760	Metro inc.	2 486 262	2 974 843	64 217	Brookfield Renewable Corporation	3 281 747	2 683 628
		6 912 950	7 183 785	80 700	Fortis Inc.	3 792 121	4 607 163
<b>ÉNERGIE - 14,7 %</b>						8 808 604	10 162 969
81 209	Corporation Cameco	2 835 102	3 369 361	<b>Total des placements en actions</b>			
160 869	Canadian Natural Resources Limited	8 439 203	11 981 523			210 265 179	265 878 497
400 240	Suncor Énergie inc.	9 515 888	15 553 326	<b>Coûts de transactions</b>			
165 157	Corporation TC Énergie	9 243 109	8 842 506			(120 426)	–
		30 033 302	39 746 716	<b>Total des placements - 98,4 %</b>			
<b>FINANCES - 29,0 %</b>						<b>210 144 753</b>	<b>265 878 497</b>
150 081	Banque de Montréal	15 893 784	17 955 691	<b>TITRES À COURT TERME - 1,3 %</b>			
189 325	Brookfield Corporation	5 453 608	8 443 895	344 881 *	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	3 448 812	3 448 812
313 677	Element Fleet Management Corporation	4 516 195	6 330 002			3 448 812	3 448 812
5 805	Fairfax Financial Holdings Ltd.	5 233 132	5 760 243	<b>Autres éléments d'actif net - 0,3 %</b>			
35 201	Intact Corporation financière	4 420 691	7 200 013				942 160
150 440	Société Financière Manuvie	3 462 528	3 767 018	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			
120 917	Banque Royale du Canada	9 777 536	15 298 419				<b>270 269 469 \$</b>
47 109	Financière Sun Life inc.	2 137 027	3 253 347				
87 837	La Banque Toronto-Dominion	7 792 386	7 212 296				
111 385	Groupe TMX Ltée	2 940 310	3 320 387				
		61 627 197	78 541 311				
<b>INDUSTRIELS - 15,8 %</b>							
17 236	Boyd Group Services Inc.	3 128 243	4 356 399				
27 024	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 506 957	4 335 190				
112 202	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	8 220 709	12 005 614				
197 888	Finning International Inc.	5 392 684	8 063 936				
193 108	Groupe SNC-Lavalin inc.	5 679 652	6 710 503				
40 822	Stantec Inc.	1 766 545	3 530 695				
20 986	Thomson Reuters Corporation	2 748 801	3 753 556				
		29 443 591	42 755 893				
<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 8,4 %</b>							
167 972	Celestica Inc.	2 796 984	3 230 102				
87 205	CGI Inc., cat. A	6 436 891	12 182 538				
131 118	Open Text Corporation	5 649 226	7 224 602				
		14 883 101	22 637 242				

\*Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds



# Fonds d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds d'actions canadiennes Guardian (le « Fonds ») a été créé le 1<sup>er</sup> décembre 1985. Son objectif principal est d'obtenir une croissance du capital à long terme tout en conservant un revenu de dividendes courant régulier, principalement au moyen d'investissements dans des actions ordinaires ou d'autres titres apparentés à des titres de capitaux propres émis par des sociétés canadiennes. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série I	1 569 819	2 427 663

Au 30 juin 2023, trois porteurs de parts détenaient environ 69 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, trois porteurs de parts, environ 69 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série I	0,15 %	0,15 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

# Fonds d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	451 837 \$	-\$	451 837 \$	0,2 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	451 837 \$	-\$	451 837 \$	0,2 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	219 557 \$	-\$	219 557 \$	0,1 %
Exposition nette aux devises	219 557 \$	-\$	219 557 \$	0,1 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	23 000 \$	11 000 \$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	265 878 497 \$	261 587 505 \$
% de la valeur liquidative	98,4 %	97,9 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	13 294 000 \$	13 079 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	4,9 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Canada	97,4 %	97,0 %
États-Unis	1,0 %	0,9 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	1,3 %	1,8 %
Autres éléments d'actif net	0,3 %	0,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	3,0 %	4,3 %
Consommation discrétionnaire	6,9 %	8,8 %
Biens de consommation de base	2,7 %	3,8 %
Énergie	14,7 %	14,4 %
Finance	29,0 %	28,9 %
Industrie	15,8 %	14,9 %
Technologies de l'information	8,4 %	6,1 %
Matériaux	13,0 %	12,1 %
Immobilier	1,1 %	1,0 %
Services aux collectivités	3,8 %	3,6 %
Titres à court terme	1,3 %	1,8 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,3 %	0,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	265 878 497 \$	– \$	– \$	265 878 497 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	3 448 812	–	–	3 448 812
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>269 327 309 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>269 327 309 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	261 587 505 \$	– \$	– \$	261 587 505 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	4 775 115	–	–	4 775 115
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>266 362 620 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>266 362 620 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	– \$	16 190 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(6 476)
Revenus de prêts de titres avant impôts	– \$	9 714 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	– \$	– \$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Fonds d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série I - nombre de parts	241 006	251 635
Série I - pourcentage des parts émises	15,7 %	15,4 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	3 448 812 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	4 775 115 \$

30 juin 2023

**Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	196 313 031 \$	192 626 390 \$
Trésorerie, montant net	919 349	173 151
Montants à recevoir des courtiers	560 000	–
Titres à court terme	6 169 598	6 638 974
Souscriptions à recevoir	26 394	27 567
Intérêts et dividendes à recevoir	698 380	649 497
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>204 686 752</b>	<b>200 115 579</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	885 589
Rachats à payer	1 169 700	106 748
Distributions à verser	1 986 498	–
Charges à payer au gestionnaire	35 320	36 402
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>3 191 518</b>	<b>1 028 739</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>201 495 234 \$</b>	<b>199 086 840 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série W	1 045 536 \$	1 095 641 \$
Série I	200 449 698	197 991 199
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série W	14,34 \$	14,28 \$
Série I	20,77	20,68

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	4 302 323 \$	3 297 991 \$
Intérêts à distribuer	155 240	17 779
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	825 014	5 435 636
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(304 546)	(11 969 788)
Gains (pertes) nets sur les placements	4 978 031	(3 218 382)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	-	-
Gains (pertes) nets sur les dérivés	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	-	5 069
Gains (pertes) de change	(6 024)	908
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>4 972 007</b>	<b>(3 212 405)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	208 203	184 302
Frais de gestion	7 279	9 500
Frais liés au Comité d'examen indépendant	1 741	1 741
Frais d'intérêts	437	-
Coûts de transactions	22 105	46 883
Retenues d'impôts étrangers	3 281	267
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>243 046</b>	<b>242 693</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>4 728 961 \$</b>	<b>(3 455 098)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série W	14 161 \$	(29 499)\$
Série I	4 714 800	(3 425 599)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série W	0,18 \$	(0,40)\$
Série I	0,49	(0,43)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série I	Série I	Série W	Série W	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>197 991 199 \$</b>	<b>156 219 772 \$</b>	<b>1 095 641 \$</b>	<b>1 001 308 \$</b>	<b>199 086 840 \$</b>	<b>157 221 080 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>4 714 800</b>	<b>(3 425 599)</b>	<b>14 161</b>	<b>(29 499)</b>	<b>4 728 961</b>	<b>(3 455 098)</b>
Distributions aux porteurs de parts :						
Revenu	<b>(3 869 188)</b>	<b>(3 112 067)</b>	<b>(12 053)</b>	<b>(9 460)</b>	<b>(3 881 241)</b>	<b>(3 121 527)</b>
Gains en capital	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
	<b>(3 869 188)</b>	<b>(3 112 067)</b>	<b>(12 053)</b>	<b>(9 460)</b>	<b>(3 881 241)</b>	<b>(3 121 527)</b>
Opérations sur parts rachetables :						
Produit de l'émission de parts	<b>10 156 513</b>	<b>62 258 001</b>	<b>75 428</b>	<b>318 583</b>	<b>10 231 941</b>	<b>62 576 584</b>
Distributions réinvesties	<b>1 662 559</b>	<b>3 100 410</b>	<b>5 989</b>	<b>9 460</b>	<b>1 668 548</b>	<b>3 109 870</b>
Rachat de parts	<b>(10 206 185)</b>	<b>(21 280 874)</b>	<b>(133 630)</b>	<b>(90 859)</b>	<b>(10 339 815)</b>	<b>(21 371 733)</b>
	<b>1 612 887</b>	<b>44 077 537</b>	<b>(52 213)</b>	<b>237 184</b>	<b>1 560 674</b>	<b>44 314 721</b>
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>2 458 499</b>	<b>37 539 871</b>	<b>(50 105)</b>	<b>198 225</b>	<b>2 408 394</b>	<b>37 738 096</b>
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>200 449 698 \$</b>	<b>193 759 643 \$</b>	<b>1 045 536 \$</b>	<b>1 199 533 \$</b>	<b>201 495 234 \$</b>	<b>194 959 176 \$</b>

Changements liés aux parts (note 3)	2023	2022	2023	2022
	Série I	Série I	Série W	Série W
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>9 573 012</b>	<b>7 272 373</b>	<b>76 699</b>	<b>68 010</b>
Nombre de parts émises	<b>480 741</b>	<b>2 696 827</b>	<b>5 059</b>	<b>20 204</b>
Nombre de parts réinvesties	<b>79 507</b>	<b>140 342</b>	<b>415</b>	<b>627</b>
	<b>10 133 260</b>	<b>10 109 542</b>	<b>82 173</b>	<b>88 841</b>
Nombre de parts rachetées	<b>(482 009)</b>	<b>(917 572)</b>	<b>(9 258)</b>	<b>(5 772)</b>
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>9 651 251</b>	<b>9 191 970</b>	<b>72 915</b>	<b>83 069</b>

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	4 728 961 \$	(3 455 098)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	815	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(825 014)	(5 435 636)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	304 546	11 969 788
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(17 259 301)	(64 111 088)
Produit de la vente de placements	12 647 539	23 638 794
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	469 376	(3 577 679)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(48 883)	(3 051)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(1 082)	6 477
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>16 957</b>	<b>(40 967 493)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(226 195)	(11 513)
Produit de l'émission de parts	10 233 114	62 554 387
Rachat de parts	(9 276 863)	(21 632 276)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>730 056</b>	<b>40 910 598</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	(815)	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	746 198	(56 895)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	173 151	146 874
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>919 349 \$</b>	<b>89 979 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	155 240 \$	17 779 \$
Intérêts versés	437	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	4 257 852	3 294 673

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 97,4 %</b>				<b>UTILITAIRES - 11,8 %</b>			
<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 5,1 %</b>				224 800	AltaGas Limited	6 016 865 \$	5 350 240 \$
66 100	BCE inc.	4 205 564 \$	3 992 440 \$	85 884	Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	3 432 814	4 158 503
244 700	TELUS Corporation	6 033 597	6 308 366	77 700	Brookfield Renewable Partners Limited Partnership	2 955 425	3 034 962
		10 239 161	10 300 806	68 900	Fortis Inc.	3 485 544	3 933 501
<b>CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 1,1 %</b>				121 500	Northland Power Inc.	4 068 298	3 357 045
21 200	Restaurant Brands International Inc.	1 632 021	2 177 452	410 813	Superior Plus Corporation	4 555 940	3 898 615
		1 632 021	2 177 452			24 514 886	23 732 866
<b>ÉNERGIE - 22,6 %</b>				<b>Total des placements en actions</b>			
268 700	ARC Resources Limited	3 509 271	4 747 929			181 908 871	196 313 031
141 600 USD	Canadian Natural Resources Limited	7 167 877	10 545 285	<b>Coûts de transactions</b>			
175 000	Enbridge Inc.	8 864 804	8 617 000			(253 560)	–
132 700	Keyera Corporation	4 042 459	4 053 985	<b>Total des placements - 97,4 %</b>			
99 700	Pembina Pipeline Corporation	3 858 609	4 152 505			<b>181 655 311</b>	<b>196 313 031</b>
185 900	Suncor Énergie inc.	6 236 659	7 224 074	<b>TITRES À COURT TERME - 3,1 %</b>			
116 600	Corporation TC Énergie	7 063 631	6 242 764	616 960	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	6 169 598	6 169 598
		40 743 310	45 583 542			6 169 598	6 169 598
<b>FINANCES - 29,0 %</b>				<b>Total des titres à court terme</b>			
71 500	Banque de Montréal	7 127 202	8 554 260			(987 395)	
279 008	Element Fleet Management Corporation	3 090 789	5 630 382	<b>Autres éléments de passif net - (0,5 %)</b>			
26 600	Intact Corporation financière	3 373 676	5 440 764				
265 500	Société Financière Manuvie	5 765 020	6 648 120	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			
108 650	Banque Royale du Canada	11 593 214	13 746 398				<b>201 495 234 \$</b>
88 800	La Banque de Nouvelle-Écosse	6 488 288	5 885 664				
152 800	La Banque Toronto-Dominion	11 012 101	12 546 408				
		48 450 290	58 451 996				
<b>SOINS DE SANTÉ - 1,4 %</b>							
307 700	Chartwell résidences pour retraités	2 967 388	2 913 919				
		2 967 388	2 913 919				
<b>INDUSTRIELS - 7,8 %</b>							
48 100	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 757 070	7 716 202				
129 100	Finning International Inc.	4 232 246	5 260 825				
80 900	Groupe SNC-Lavalin inc.	3 194 725	2 811 275				
		14 184 041	15 788 302				
<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 4,7 %</b>							
172 850	Open Text Corporation	9 356 677	9 524 035				
		9 356 677	9 524 035				
<b>MATÉRIAUX - 7,0 %</b>							
95 700	Mines Agnico Eagle Limitée	6 738 336	6 330 555				
173 500	Société aurifère Barrick	4 381 693	3 888 135				
48 500	Nutrien Limited	3 738 992	3 793 185				
		14 859 021	14 011 875				
<b>IMMOBILIER - 6,9 %</b>							
66 500	Fonds de placement immobilier Allied	2 187 959	1 444 380				
79 800	Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	2 849 715	4 058 628				
35 900	Granite Real Estate Investment Trust	2 994 363	2 813 842				
251 600	H&R Real Estate Investment Trust	3 198 147	2 578 900				
152 100	Fonds de placement immobilier RioCan	3 731 892	2 932 488				
		14 962 076	13 828 238				

# Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian (le « Fonds ») a été créé le 14 février 2003. Son objectif principal est de procurer un niveau élevé de revenu régulier assorti d'un rendement total attrayant en investissant principalement dans des titres de capitaux propres versant des dividendes, des parts de fiducies de revenu et d'autres titres accreditifs canadiens. Le fonds Guardian Equity Income Fund a été renommé « Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian » le 21 avril 2020. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série I	9 666 754	8 057 058
Série W	78 146	72 991

Au 30 juin 2023, un porteur de parts détenait environ 56 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, un porteur de parts, environ 56 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série I	0,00 %	0,00 %
Série W	1,50 %	1,50 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série I	0,18 %	0,18 %
Série W	0,18 %	0,18 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

# Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	2 623 729 \$	-\$	2 623 729 \$	1,3 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	2 623 729 \$	-\$	2 623 729 \$	1,3 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	148 980 \$	-\$	148 980 \$	0,1 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	148 980 \$	-\$	148 980 \$	0,1 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	131 000 \$	7 000 \$
% de la valeur liquidative	0,1 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	196 313 031 \$	192 626 390 \$
% de la valeur liquidative	97,4 %	96,8 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	9 816 000 \$	9 631 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	4,8 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Canada	97,4 %	96,8 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	3,1 %	3,3 %
Autres éléments d'actif net	(0,5 %)	0,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	5,1 %	4,8 %
Consommation discrétionnaire	1,1 %	3,7 %
Énergie	22,6 %	24,1 %
Finance	29,0 %	29,5 %
Soins de santé	1,4 %	1,3 %
Industrie	7,8 %	6,4 %
Technologies de l'information	4,7 %	3,4 %
Matériaux	7,0 %	4,6 %
Immobilier	6,9 %	6,8 %
Services aux collectivités	11,8 %	12,2 %
Titres à court terme	3,1 %	3,3 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	(0,5 %)	(0,1 %)
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	196 313 031 \$	– \$	– \$	196 313 031 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	6 169 598	–	–	6 169 598
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>202 482 629 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>202 482 629 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	192 626 390 \$	– \$	– \$	192 626 390 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	6 638 974	–	–	6 638 974
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>199 265 364 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>199 265 364 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	– \$	8 448 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(3 379)
Revenus de prêts de titres avant impôts	– \$	5 069 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	– \$	– \$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série I - nombre de parts	1 073 813	1 093 766
Série I - pourcentage des parts émises	11,1 %	11,4 %
Série W - nombre de parts	–	–
Série W - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	6 169 598 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	6 638 974 \$

En plus des éléments ci-dessus, le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Il s'agit notamment de FPI structurées en fiducie ou d'autres fonds d'investissement. Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun des placements du Fonds ne représentait un pourcentage important de la valeur de marché totale de ces FPI.

**Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	85 867 006 \$	80 971 429 \$
Trésorerie, montant net	109 987	137 037
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	150 688	361 691
Souscriptions à recevoir	42 887	6 220
Intérêts et dividendes à recevoir	191 191	170 997
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>86 361 759</b>	<b>81 647 374</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	287 990
Rachats à payer	59 019	17 332
Distributions à verser	659 863	–
Charges à payer au gestionnaire	13 674	13 914
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>732 556</b>	<b>319 236</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>85 629 203 \$</b>	<b>81 328 138 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série I	85 629 203 \$	81 328 138 \$
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série I	127,46 \$	122,56 \$

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	1 439 967 \$	1 337 389 \$
Intérêts à distribuer	1 142	536
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	175 885	3 725 536
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	2 911 840	(10 526 322)
Gains (pertes) nets sur les placements	4 528 834	(5 462 861)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	1 886
Gains (pertes) de change	(653)	92
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>4 528 181</b>	<b>(5 460 883)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	82 179	91 878
Frais de gestion	–	–
Frais liés au Comité d'examen indépendant	941	941
Frais d'intérêts	6	8
Coûts de transactions	5 157	19 428
Retenues d'impôts étrangers	–	–
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>88 283</b>	<b>112 255</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>4 439 898 \$</b>	<b>(5 573 138) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série I	4 439 898 \$	(5 573 138) \$
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série I	6,70 \$	(8,16) \$

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série I	Série I	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>81 328 138 \$</b>	<b>87 815 928 \$</b>	<b>81 328 138 \$</b>	<b>87 815 928 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	4 439 898	(5 573 138)	4 439 898	(5 573 138)
Distributions aux porteurs de parts :				
Revenu	(1 199 869)	(1 281 562)	(1 199 869)	(1 281 562)
Gains en capital	–	–	–	–
	<b>(1 199 869)</b>	<b>(1 281 562)</b>	<b>(1 199 869)</b>	<b>(1 281 562)</b>
Opérations sur parts rachetables :				
Produit de l'émission de parts	7 349 770	12 398 110	7 349 770	12 398 110
Distributions réinvesties	532 235	1 279 664	532 235	1 279 664
Rachat de parts	(6 820 969)	(3 803 389)	(6 820 969)	(3 803 389)
	<b>1 061 036</b>	<b>9 874 385</b>	<b>1 061 036</b>	<b>9 874 385</b>
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	4 301 065	3 019 685	4 301 065	3 019 685
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>85 629 203 \$</b>	<b>90 835 613 \$</b>	<b>85 629 203 \$</b>	<b>90 835 613 \$</b>

Changements liés aux parts (note 3)	2023	2022
	Série I	Série I
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>663 601</b>	<b>633 547</b>
Nombre de parts émises	57 254	87 530
Nombre de parts réinvesties	4 163	9 466
	<b>725 018</b>	<b>730 543</b>
Nombre de parts rachetées	(53 223)	(27 297)
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>671 795</b>	<b>703 246</b>

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	4 439 898 \$	(5 573 138)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	293	(9)
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(175 885)	(3 725 536)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 911 840)	10 526 322
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(6 381 273)	(27 893 657)
Produit de la vente de placements	4 285 431	18 026 635
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	211 003	74 961
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(20 194)	61 890
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(240)	830
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(552 807)</b>	<b>(8 501 702)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(7 771)	(1 836)
Produit de l'émission de parts	7 313 103	12 384 487
Rachat de parts	(6 779 282)	(3 798 504)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>526 050</b>	<b>8 584 147</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	(293)	9
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(27 050)	82 454
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	137 037	(29 811)
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>109 987 \$</b>	<b>52 643 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	1 142 \$	536 \$
Intérêts versés	6	8
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	1 419 773	1 399 279

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian (le « Fonds ») a été créé le 29 août 2016. Son objectif principal est de procurer un niveau élevé de revenu régulier assorti d'un rendement total attrayant en investissant principalement dans des parts de fiducies de revenu et des titres de capitaux propres versant des dividendes canadiens. Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 18 avril 2019. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série I	662 643	683 069

Au 30 juin 2023, un porteur de parts détenait environ 17 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, un porteur de parts, environ 19 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série I	0,18 %	0,18 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

# Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	51 980 \$	-\$	51 980 \$	0,1 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	51 980 \$	-\$	51 980 \$	0,1 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	43 584 \$	-\$	43 584 \$	0,1 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	43 584 \$	-\$	43 584 \$	0,1 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	3 000 \$	2 000 \$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	85 867 006 \$	80 971 429 \$
% de la valeur liquidative	100,3 %	99,6 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	4 293 000 \$	4 049 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Canada	100,3 %	99,6 %
États-Unis	0,0 %	0,0 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	0,2 %	0,4 %
Autres éléments de passif net	(0,5 %)	0,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	7,1 %	7,8 %
Consommation discrétionnaire	4,1 %	5,1 %
Biens de consommation de base	6,6 %	7,8 %
Énergie	11,8 %	12,9 %
Finance	31,8 %	30,9 %
Industrie	12,8 %	12,5 %
Technologies de l'information	9,8 %	5,6 %
Matériaux	8,9 %	8,6 %
Services aux collectivités	7,4 %	8,4 %
Titres à court terme	0,2 %	0,0 %
Autres éléments de passif net	(0,5 %)	0,4 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	85 867 006 \$	– \$	– \$	85 867 006 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	150 688	–	–	150 688
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>86 017 694 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>86 017 694 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	80 971 429 \$	– \$	– \$	80 971 429 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	361 691	–	–	361 691
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>81 333 120 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>81 333 120 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	– \$	3 143 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(1 257)
Revenus de prêts de titres avant impôts	– \$	1 886 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	– \$	– \$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–



# Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série I - nombre de parts	170 433	182 871
Série I - pourcentage des parts émises	25,4 %	27,6 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
--	---	---

#### Au 30 juin 2023

Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	150 688 \$
--	----------------	------------

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
--	---	---

#### Au 31 décembre 2022

Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	361 691 \$
--	----------------	------------

30 juin 2023

**Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	43 355 182 \$	39 985 238 \$
Trésorerie, montant net	194 192	104 083
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	642 812	747 768
Souscriptions à recevoir	18 648	16 610
Intérêts et dividendes à recevoir	55 817	50 411
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>44 266 651</b>	<b>40 904 110</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	2 278
Rachats à payer	4 581	66 045
Distributions à verser	–	–
Charges à payer au gestionnaire	8 311	8 014
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>12 892</b>	<b>76 337</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>44 253 759 \$</b>	<b>40 827 773 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	425 500 \$	367 434 \$
Série F	1 294 771	817 429
Série I	42 533 488	39 642 910
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	14,57 \$	12,82 \$
Série F	11,49	10,06
Série I	15,87	13,86

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	514 104 \$	550 687 \$
Intérêts à distribuer	14 322	3 956
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	2 220 541	1 497 372
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	3 138 451	(7 602 436)
Gains (pertes) nets sur les placements	5 887 418	(5 550 421)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	87
Gains (pertes) de change	(2 448)	133
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>5 884 970</b>	<b>(5 550 201)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	43 927	52 386
Frais de gestion	4 801	5 094
Frais liés au Comité d'examen indépendant	714	713
Frais d'intérêts	241	26
Coûts de transactions	12 897	22 689
Retenues d'impôts étrangers	–	–
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>62 580</b>	<b>80 908</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>5 822 390 \$</b>	<b>(5 631 109)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	48 533 \$	(43 847)\$
Série F	124 297	(85 271)
Série I	5 649 560	(5 501 991)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	1,76 \$	(1,53)\$
Série F	1,31	(1,26)
Série I	2,06	(1,54)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A	2022 Série A	2023 Série F	2022 Série F	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>367 434 \$</b>	339 015 \$	<b>817 429 \$</b>	508 885 \$	<b>39 642 910 \$</b>	53 631 115 \$	<b>40 827 773 \$</b>	54 479 015 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>48 533</b>	(43 847)	<b>124 297</b>	(85 271)	<b>5 649 560</b>	(5 501 991)	<b>5 822 390</b>	(5 631 109)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	<b>59 894</b>	67 545	<b>356 045</b>	308 600	<b>2 301 700</b>	2 535 018	<b>2 717 639</b>	2 911 163
Distributions réinvesties	-	-	-	-	-	149	-	149
Rachat de parts	<b>(50 361)</b>	(15 732)	<b>(3 000)</b>	(16 396)	<b>(5 060 682)</b>	(3 693 763)	<b>(5 114 043)</b>	(3 725 891)
	<b>9 533</b>	51 813	<b>353 045</b>	292 204	<b>(2 758 982)</b>	(1 158 596)	<b>(2 396 404)</b>	(814 579)
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>58 066</b>	7 966	<b>477 342</b>	206 933	<b>2 890 578</b>	(6 660 587)	<b>3 425 986</b>	(6 445 688)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>425 500 \$</b>	346 981 \$	<b>1 294 771 \$</b>	715 818 \$	<b>42 533 488 \$</b>	46 970 528 \$	<b>44 253 759 \$</b>	48 033 327 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022		
	<b>Série A</b>	Série A	<b>Série F</b>	Série F	<b>Série I</b>	Série I		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>28 653</b>	24 674	<b>81 259</b>	47 117	<b>2 861 028</b>	3 608 104		
Nombre de parts émises	<b>4 204</b>	4 966	<b>31 654</b>	28 639	<b>148 945</b>	174 164		
Nombre de parts réinvesties	-	-	-	-	-	10		
	<b>32 857</b>	29 640	<b>112 913</b>	75 756	<b>3 009 973</b>	3 782 278		
Nombre de parts rachetées	<b>(3 655)</b>	(1 207)	<b>(262)</b>	(1 564)	<b>(330 456)</b>	(254 226)		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>29 202</b>	28 433	<b>112 651</b>	74 192	<b>2 679 517</b>	3 528 052		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	5 822 390 \$	(5 631 109)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	1 236	(17)
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(2 220 541)	(1 497 372)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 138 451)	7 602 436
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(9 020 765)	(11 904 309)
Produit de la vente de placements	11 007 535	12 421 701
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	104 956	(172 954)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(5 406)	3 908
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	297	(977)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>2 551 251</b>	<b>821 307</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	–	(336)
Produit de l'émission de parts	2 715 601	2 920 586
Rachat de parts	(5 175 507)	(3 743 841)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(2 459 906)</b>	<b>(823 591)</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	(1 236)	17
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	90 109	(2 267)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	104 083	92 561
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>194 192 \$</b>	<b>90 294 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	11 044 \$	3 956 \$
Intérêts versés	241	26
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	511 976	554 595

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>INVESTISSEMENTS EN</b>			
<b>ACTIONS - 98,0 %</b>			
<b>CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 14,5 %</b>			
57 962	Les Vêtements de Sport Gildan inc.	2 136 085 \$	2 475 557 \$
15 240	Restaurant Brands International Inc.	1 200 410	1 565 300
67 761	Spin Master Corporation	2 802 968	2 375 023
		<u>6 139 463</u>	<u>6 415 880</u>
<b>PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE - 4,8 %</b>			
81 987	Les Aliments Maple Leaf inc.	2 205 978	2 121 824
		<u>2 205 978</u>	<u>2 121 824</u>
<b>ÉNERGIE - 10,1 %</b>			
29 360	Canadian Natural Resources Limited	2 215 459	2 186 733
59 387	Suncor Énergie inc.	1 555 873	2 307 779
		<u>3 771 332</u>	<u>4 494 512</u>
<b>FINANCES - 32,2 %</b>			
62 992	Brookfield Corporation	2 502 787	2 809 443
109 584	Element Fleet Management Corporation	1 320 506	2 211 405
2 341	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 803 831	2 322 951
85 852	Société Financière Manuvie	2 151 523	2 149 734
65 841	Nuvei Corporation	2 669 168	2 575 700
72 730	Groupe TMX Ltée	1 925 405	2 168 081
		<u>12 373 220</u>	<u>14 237 314</u>
<b>INDUSTRIELS - 11,4 %</b>			
60 099	Finning International Inc.	1 464 699	2 449 034
74 990	Groupe SNC-Lavalin inc.	2 068 071	2 605 903
		<u>3 532 770</u>	<u>5 054 937</u>
<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 11,9 %</b>			
118 514	Celestica Inc.	1 397 132	2 279 024
54 117	Open Text Corporation	2 571 318	2 981 847
		<u>3 968 450</u>	<u>5 260 871</u>
<b>MATÉRIAUX - 13,1 %</b>			
26 060	Mines Agnico Eagle Limitée	2 045 109	1 723 869
35 945	CCL Industries Inc., cat. B	1 827 666	2 340 738
29 765	Wheaton Precious Metals Corporation	1 622 549	1 705 237
		<u>5 495 324</u>	<u>5 769 844</u>
<b>Total des placements en actions</b>		<b>37 486 537</b>	<b>43 355 182</b>
<b>Coûts de transactions</b>		<b>(31 021)</b>	<b>-</b>
<b>Total des placements - 98,0 %</b>		<b><u>37 455 516</u></b>	<b><u>43 355 182</u></b>
<b>TITRES À COURT TERME - 1,4 %</b>			
64 281 *	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	642 812	642 812
<b>Total des titres à court terme</b>		<b>642 812</b>	<b>642 812</b>
<b>Autres éléments d'actif net - 0,6 %</b>			<b>255 765</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			<b><u>44 253 759 \$</u></b>

\*Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds

# Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian (le « Fonds ») a été créé le 15 décembre 2015. Son objectif principal est d'obtenir une croissance du capital à long terme, principalement au moyen d'investissements dans un portefeuille concentré d'actions ordinaires ou d'autres titres apparentés à des titres de capitaux propres émis par des sociétés canadiennes. Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 18 avril 2019. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	27 589	28 633
Série F	95 198	67 512
Série I	2 740 824	3 581 874

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,50 %	1,50 %
Série F	0,50 %	0,50 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,18 %	0,18 %
Série F	0,18 %	0,18 %
Série I	0,18 %	0,18 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	808 373 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

# Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	114 802 \$	-\$	114 802 \$	0,3 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	114 802 \$	-\$	114 802 \$	0,3 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	36 197 \$	-\$	36 197 \$	0,1 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	36 197 \$	-\$	36 197 \$	0,1 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	6 000 \$	2 000 \$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	43 355 182 \$	39 985 238 \$
% de la valeur liquidative	98,0 %	98,0 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	2 168 000 \$	1 999 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	4,9 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.



# Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Canada	98,0 %	98,0 %
États-Unis	0,0 %	0,0 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	1,4 %	1,8 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,6 %	0,2 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Consommation discrétionnaire	14,5 %	13,4 %
Biens de consommation de base	4,8 %	4,6 %
Énergie	10,1 %	10,4 %
Finance	32,2 %	29,2 %
Soins de santé	0,0 %	10,6 %
Industrie	11,4 %	0,0 %
Technologies de l'information	11,9 %	18,4 %
Matériaux	13,1 %	11,4 %
Titres à court terme	1,4 %	1,8 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,6 %	0,2 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	43 355 182 \$	– \$	– \$	43 355 182 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	642 812	–	–	642 812
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>43 997 994 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>43 997 994 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	39 985 238 \$	– \$	– \$	39 985 238 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	747 768	–	–	747 768
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>40 733 006 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>40 733 006 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	– \$	145 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(58)
Revenus de prêts de titres avant impôts	– \$	87 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	– \$	– \$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	1 155	1 155
Série A - pourcentage des parts émises	4,0 %	4,0 %
Série F - nombre de parts	565	565
Série F - pourcentage des parts émises	0,5 %	0,7 %
Série I - nombre de parts	468 543	500 572
Série I - pourcentage des parts émises	17,5 %	17,5 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	642 812 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	747 768 \$

30 juin 2023

**Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	94 546 136 \$	92 635 684 \$
Trésorerie, montant net	99 366	19 072
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	3 920 726	5 837 976
Souscriptions à recevoir	33 770	43 447
Intérêts et dividendes à recevoir	165 698	156 084
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>98 765 696</b>	<b>98 692 263</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	17 682
Rachats à payer	30 594	147 149
Distributions à verser	–	–
Charges à payer au gestionnaire	16 067	17 146
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>46 661</b>	<b>181 977</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>98 719 035 \$</b>	<b>98 510 286 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série I	98 719 035 \$	98 510 286 \$
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série I	33,78 \$	32,62 \$

*Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	1 397 422 \$	1 127 746 \$
Intérêts à distribuer	–	12 459
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	1 841 409	5 443 774
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	403 217	(16 198 486)
Gains (pertes) nets sur les placements	3 642 048	(9 614 507)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	1 160
Gains (pertes) de change	(861)	396
Total des revenus (pertes)	3 641 187	(9 612 951)
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	99 420	94 887
Frais de gestion	–	–
Frais liés au Comité d'examen indépendant	1 129	1 129
Frais d'intérêts	1 189	–
Coûts de transactions	14 094	22 619
Retenues d'impôts étrangers	–	–
Total des charges d'exploitation	115 832	118 635
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>3 525 355 \$</b>	<b>(9 731 586)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série I	3 525 355 \$	(9 731 586)\$
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série I	1,19 \$	(3,64)\$

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série I	Série I	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>98 510 286 \$</b>	100 874 407 \$	<b>98 510 286 \$</b>	100 874 407 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>3 525 355</b>	(9 731 586)	<b>3 525 355</b>	(9 731 586)
Distributions aux porteurs de parts :				
Revenu	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-
	-	-	-	-
Opérations sur parts rachetables :				
Produit de l'émission de parts	<b>4 348 559</b>	8 833 353	<b>4 348 559</b>	8 833 353
Distributions réinvesties	-	1 717	-	1 717
Rachat de parts	<b>(7 665 165)</b>	(10 889 723)	<b>(7 665 165)</b>	(10 889 723)
	<b>(3 316 606)</b>	(2 054 653)	<b>(3 316 606)</b>	(2 054 653)
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>208 749</b>	(11 786 239)	<b>208 749</b>	(11 786 239)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>98 719 035 \$</b>	89 088 168 \$	<b>98 719 035 \$</b>	89 088 168 \$

Changements liés aux parts (note 3)	2023	2022
	Série I	Série I
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>3 020 080</b>	2 736 423
Nombre de parts émises	<b>128 266</b>	240 878
Nombre de parts réinvesties	-	47
	<b>3 148 346</b>	2 977 348
Nombre de parts rachetées	<b>(225 707)</b>	(297 170)
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>2 922 639</b>	2 680 178

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	3 525 355 \$	(9 731 586) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	26	(61)
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(1 841 409)	(5 443 774)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(403 217)	16 198 486
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	—	—
Achats de placements	(9 627 299)	(20 400 291)
Produit de la vente de placements	9 943 791	20 960 964
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	1 917 250	523 541
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(9 614)	(20 048)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(1 079)	(1 688)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>3 503 804</b>	<b>2 085 543</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	—	—
Produit de l'émission de parts	4 358 236	8 803 269
Rachat de parts	(7 781 720)	(10 876 277)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(3 423 484)</b>	<b>(2 073 008)</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	(26)	61
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	80 294	12 596
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	19 072	77 950
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>99 366 \$</b>	<b>90 546 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	4 227 \$	12 459 \$
Intérêts versés	1 189	—
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	1 293 337	1 107 698

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 95,8 %</b>				<b>UTILITAIRES - 5,4 %</b>			
<b>CONSUMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 8,2 %</b>				43 100	Boralex Inc., cat. A	1 691 014 \$	1 554 617 \$
39 325	Aritzia Inc.	1 201 851 \$	1 446 374 \$	43 225	Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	1 784 637	2 092 954
38 600	Dollarama inc.	1 796 662	3 463 192	60 625	Northland Power Inc.	2 300 214	1 675 069
53 050	Park Lawn Corporation	1 589 047	1 290 706			<u>5 775 865</u>	<u>5 322 640</u>
61 120	Pet Valu Holdings Limited	1 968 770	1 858 048		<b>Total des placements en actions</b>	79 515 371	94 546 136
		<u>6 556 330</u>	<u>8 058 320</u>		<b>Coûts de transactions</b>	(58 438)	–
<b>PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE - 4,9 %</b>					<b>Total des placements - 95,8 %</b>	<u>79 456 933</u>	<u>94 546 136</u>
44 020	Alimentation Couche-Tard inc.	2 775 977	2 990 279	<b>TITRES À COURT TERME - 4,0 %</b>			
61 475	Jamieson Wellness Inc.	1 747 247	1 844 865	392 073	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	3 920 726	3 920 726
		<u>4 523 224</u>	<u>4 835 144</u>		<b>Total des titres à court terme</b>	<u>3 920 726</u>	<u>3 920 726</u>
<b>ÉNERGIE - 12,9 %</b>					<b>Autres éléments de passif net - 0,2 %</b>		252 173
49 150	Canadian Natural Resources Limited	2 908 481	3 660 692		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<u>98 719 035 \$</u>
91 500	Suncor Énergie inc.	4 151 402	3 555 690				
61 970	Corporation TC Énergie	3 824 801	3 317 874				
34 925	Tourmaline Oil Corporation	926 993	2 180 018				
		<u>11 811 677</u>	<u>12 714 274</u>				
<b>FINANCES - 23,8 %</b>							
31 450	Banque de Montréal	3 318 686	3 762 678				
75 200	Brookfield Corporation	2 892 696	3 353 920				
28 875	iA Société financière	2 115 450	2 605 969				
12 800	Intact Corporation financière	1 400 949	2 618 112				
47 350	Banque Royale du Canada	4 909 839	5 990 722				
63 375	La Banque Toronto-Dominion	3 919 348	5 203 721				
		<u>18 556 968</u>	<u>23 535 122</u>				
<b>INDUSTRIELS - 14,2 %</b>							
26 075	ATS Corporation	661 224	1 589 271				
55 600	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	3 407 587	5 949 200				
50 725	TELUS International (Cda) Inc.	1 773 935	1 019 065				
12 625	Waste Connections Inc.	1 272 474	2 390 291				
17 425	Groupe WSP Global Inc.	2 920 971	3 049 724				
		<u>10 036 191</u>	<u>13 997 551</u>				
<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 11,7 %</b>							
18 050	CGI Inc., cat. A	1 042 918	2 521 585				
860	Constellation Software Inc.	922 201	2 360 494				
7 750	Kinaxis Inc.	825 235	1 467 075				
42 325	Shopify Inc., cat. A	3 215 743	3 623 867				
14 910	The Descartes Systems Group Inc.	1 189 676	1 582 249				
		<u>7 195 773</u>	<u>11 555 270</u>				
<b>MATÉRIAUX - 12,7 %</b>							
36 000	Mines Agnico Eagle Limitée	2 812 390	2 381 400				
115 750	Société aurifère Barrick	3 290 461	2 593 957				
51 975	Ero Copper Corporation	1 012 223	1 392 930				
24 375	Nutrien Limited	2 673 083	1 906 369				
38 300	Teck Resources Limited, cat. B	1 583 756	2 134 842				
38 075	Wheaton Precious Metals Corporation	1 853 689	2 181 317				
		<u>13 225 602</u>	<u>12 590 815</u>				
<b>IMMOBILIER - 2,0 %</b>							
14 900	Colliers International Group Inc.	1 833 741	1 937 000				
		<u>1 833 741</u>	<u>1 937 000</u>				



# Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian (le « Fonds ») a été créé le 31 juillet 1986. L'objectif principal du Fonds est de procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres d'émetteurs canadiens axés sur la croissance dont le prix est raisonnable sur le marché. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série I	2 969 656	2 670 777

Au 30 juin 2023, deux porteurs de parts détenaient environ 41 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, deux porteurs de parts, environ 42 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série I	0,18 %	0,18 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

# Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	47 668 \$	-\$	47 668 \$	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	47 668 \$	-\$	47 668 \$	0,0 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	36 710 \$	-\$	36 710 \$	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	36 710 \$	-\$	36 710 \$	0,0 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	2 000 \$	2 000 \$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	94 546 136 \$	92 635 684 \$
% de la valeur liquidative	95,8 %	94,1 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	4 727 000 \$	4 632 000 \$
% de la valeur liquidative	4,8 %	4,7 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Canada	95,8 %	91,7 %
États-Unis	0,0 %	2,4 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	4,0 %	5,9 %
Autres éléments d'actif net	0,2 %	0,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Consommation discrétionnaire	8,2 %	9,0 %
Biens de consommation de base	4,9 %	1,7 %
Énergie	12,9 %	14,9 %
Finance	23,8 %	24,5 %
Industrie	14,2 %	14,8 %
Technologies de l'information	11,7 %	10,2 %
Matériaux	12,7 %	11,1 %
Immobilier	2,0 %	1,9 %
Services aux collectivités	5,4 %	6,0 %
Titres à court terme	4,0 %	5,9 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,2 %	0,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	94 546 136 \$	– \$	– \$ 94 546 136 \$	
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	3 920 726	–	– 3 920 726	
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>98 466 862 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$ 98 466 862 \$</b>	
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	92 635 684 \$	– \$	– \$ 92 635 684 \$	
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	5 837 976	–	– 5 837 976	
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>98 473 660 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$ 98 473 660 \$</b>	
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	– \$	1 933 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(773)
Revenus de prêts de titres avant impôts	– \$	1 160 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	– \$	– \$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série I - nombre de parts	691 613	725 201
Série I - pourcentage des parts émises	23,7 %	24,0 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	3 920 726 \$

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	5 837 976 \$

30 juin 2023

**Fonds d'obligations canadiennes Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	205 051 175 \$	138 864 465 \$
Trésorerie, montant net	42 577	106 296
Montants à recevoir des courtiers	15 169	331 000
Titres à court terme	4 127 431	220 606
Souscriptions à recevoir	134 268	625 745
Intérêts et dividendes à recevoir	1 458 300	954 716
Plus-value latente des contrats de change	–	–
Options – actif	–	–
	<b>210 828 920</b>	<b>141 102 828</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	1 931 098	2 610
Rachats à payer	105 914	259 893
Distributions à verser	1 686 501	–
Charges à payer au gestionnaire	11 783	7 129
Moins-value latente des contrats de change	–	–
Options – passif	–	–
	<b>3 735 296</b>	<b>269 632</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>207 093 624 \$</b>	<b>140 833 196 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	1 629 451 \$	139 062 \$
Série F	11 698 302	4 266 848
Série I	193 765 871	136 427 286
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	8,99 \$	8,87 \$
Série F	8,95	8,86
Série I	9,66	9,57

*Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	–\$	–\$
Intérêts à distribuer	3 107 234	2 283 245
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	(1 210 930)	(2 831 795)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1 138 297	(19 846 124)
Gains (pertes) nets sur les placements	3 034 601	(20 394 674)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	12 689
Gains (pertes) de change	(2 340)	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>3 032 261</b>	<b>(20 381 985)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	41 160	34 617
Frais de gestion	15 391	13 935
Frais liés au Comité d'examen indépendant	1 925	1 924
Frais d'intérêts	62	5
Coûts de transactions	–	–
Retenues d'impôts étrangers	–	–
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>58 538</b>	<b>50 481</b>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	–	–
<b>Charges d'exploitation nettes</b>	<b>58 538</b>	<b>50 481</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>		
	<b>2 973 723 \$</b>	<b>(20 432 466 \$)</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	(3 245 \$)	(20 259 \$)
Série F	38 499	(1 039 973)
Série I	2 938 469	(19 372 234)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	(0,06 \$)	(1,27 \$)
Série F	0,04	(1,22)
Série I	0,16	(1,34)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A	2022 Série A	2023 Série F	2022 Série F	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>139 062 \$</b>	162 552 \$	<b>4 266 848 \$</b>	6 884 490 \$	<b>136 427 286 \$</b>	168 993 668 \$	<b>140 833 196 \$</b>	176 040 710 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	(3 245)	(20 259)	38 499	(1 039 973)	2 938 469	(19 372 234)	2 973 723	(20 432 466)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	(5 713)	(1 539)	(125 856)	(107 203)	(2 888 343)	(2 135 424)	(3 019 912)	(2 244 166)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
	(5 713)	(1 539)	(125 856)	(107 203)	(2 888 343)	(2 135 424)	(3 019 912)	(2 244 166)
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	1 632 968	2 100	8 694 370	5 604 105	67 811 322	13 486 569	78 138 660	19 092 774
Distributions réinvesties	780	1 539	20 148	14 706	1 022 437	1 487 120	1 043 365	1 503 365
Rachat de parts	(134 401)	–	(1 195 707)	(3 762 712)	(11 545 300)	(24 940 515)	(12 875 408)	(28 703 227)
	1 499 347	3 639	7 518 811	1 856 099	57 288 459	(9 966 826)	66 306 617	(8 107 088)
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	1 490 389	(18 159)	7 431 454	708 923	57 338 585	(31 474 484)	66 260 428	(30 783 720)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>1 629 451 \$</b>	144 393 \$	<b>11 698 302 \$</b>	7 593 413 \$	<b>193 765 871 \$</b>	137 519 184 \$	<b>207 093 624 \$</b>	145 256 990 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023 Série A</b>	2022 Série A	<b>2023 Série F</b>	2022 Série F	<b>2023 Série I</b>	2022 Série I		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>15 669</b>	15 774	<b>481 671</b>	677 264	<b>14 251 937</b>	15 179 829		
Nombre de parts émises	180 269	223	954 516	600 274	6 889 664	1 305 737		
Nombre de parts réinvesties	86	167	2 212	1 614	104 065	149 289		
Nombre de parts annulées lors du regroupement	–	–	–	–	–	–		
	196 024	16 164	1 438 399	1 279 152	21 245 666	16 634 855		
Nombre de parts rachetées	(14 870)	–	(131 953)	(417 330)	(1 177 424)	(2 383 838)		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>181 154</b>	16 164	<b>1 306 446</b>	861 822	<b>20 068 242</b>	14 251 017		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 2022

### Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	2 973 723 \$	(20 432 466)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	-	(22 321)
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	1 210 930	2 831 795
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 138 297)	19 846 124
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats d'options	-	-
Achats de placements	(83 956 341)	(55 087 150)
Produit de la vente de placements	19 941 429	60 872 629
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	(3 906 937)	1 617 636
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(503 584)	48 765
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	4 654	(1 222)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(65 374 423)</b>	<b>9 673 790</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(290 046)	(740 503)
Produit de l'émission de parts	78 630 137	19 018 901
Rachat de parts	(13 029 387)	(28 544 318)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>65 310 704</b>	<b>(10 265 920)</b>

### Conversion de devises

Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	-	22 321
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(63 719)	(569 809)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	106 296	653 054
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>42 577 \$</b>	<b>83 245 \$</b>

### Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :

Intérêts reçus	2 603 650 \$	2 332 010 \$
Intérêts versés	62	5
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	-	-

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES - 99,0 %</b>				<b>OBLIGATIONS CANADIENNES - 99,0 suite</b>			
<b>FÉDÉRAL ET GARANTI - 22,9 %</b>							
2 775 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 1,95 %, 15 décembre 2025	2 675 563 \$	2 610 930 \$	710 000	Province de la Saskatchewan, Canada 6,35 %, 25 janvier 2030	847 377 \$	804 219 \$
11 250 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 1,90 %, 15 septembre 2026	11 245 607	10 471 287			96 559 172	86 256 683
10 545 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 1,40 %, 15 mars 2031	9 148 310	8 900 620	1 430 000	<b>SOCIÉTÉ - 34,5 %</b> 407 International Inc. 4,19 %, 25 avril 2042	1 617 245	1 346 829
11 845 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 3,55 %, 15 septembre 2032	11 878 501	11 704 902	2 250 000	Banque de Montréal 2,70 %, 9 décembre 2026	2 280 042	2 094 603
1 245 000	Gouvernement du Canada 1,00 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2026	1 219 209	1 136 230	490 000	Banque de Montréal 4,31 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	490 000	474 419
1 315 000	Gouvernement du Canada 2,25 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2029	1 309 411	1 229 249	4 420 000	Banque de Montréal 3,19 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	4 498 677	4 134 233
50 000	Gouvernement du Canada 1,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2030	49 424	43 484	60 000	Bell Canada Inc. 3,55 %, 2 mars 2026	59 874	57 374
5 510 000	Gouvernement du Canada 1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	5 079 832	4 808 500	2 475 000	Bell Canada Inc. 3,80 %, 21 août 2028	2 595 031	2 341 883
360 000	Gouvernement du Canada 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	569 797	429 976	1 915 000	Bell Canada Inc. 3,50 %, 30 septembre 2050	1 787 315	1 432 728
410 000	Gouvernement du Canada 2,75 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2048	544 148	382 894	640 000	Brookfield Finance II Inc. 5,43 %, 14 décembre 2032	640 000	633 326
7 185 000	Gouvernement du Canada 2,00 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2051	6 243 821	5 688 712	1 635 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 %, 7 janvier 2027	1 578 560	1 479 142
		49 963 623	47 406 784	3 185 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,20 %, 7 avril 2032	3 085 257	3 009 223
<b>PROVINCIALE ET GARANTIE - 41,6 %</b>				630 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,33 %, 20 janvier 2033	630 445	617 532
880 000	Province de l'Alberta 3,90 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2033	1 010 495	869 234	610 000	Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 %, 3 mars 2025	604 595	598 783
3 400 000	Province de l'Alberta 3,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050	3 441 231	2 842 664	475 000	Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,70 %, 16 décembre 2026	501 611	457 254
13 585 000	Province de la Colombie-Britannique 2,95 %, 18 décembre 2028	14 142 909	12 893 511	7 120 000	Great-West Lifeco Inc. 2,38 %, 14 mai 2030	6 841 054	6 140 439
1 940 000	Province de la Colombie-Britannique 5,70 %, 18 juin 2029	2 573 312	2 117 737	1 285 000	Banque Nationale du Canada 5,43 %, 16 août 2032	1 289 077	1 264 983
1 120 000	Province de la Colombie-Britannique 6,35 %, 18 juin 2031	1 508 867	1 299 859	310 000	Rogers Communications Inc. 4,25 %, 15 avril 2032	307 466	284 340
850 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, 18 juin 2037	957 136	903 039	4 555 000	Banque Royale du Canada 4,61 %, 26 juillet 2027	4 544 207	4 463 372
1 415 000	Province de la Colombie-Britannique 4,30 %, 18 juin 2042	1 988 358	1 443 380	1 185 000	Banque Royale du Canada 4,64 %, 17 janvier 2028	1 185 000	1 159 945
780 000	Province de la Colombie-Britannique 2,80 %, 18 juin 2048	871 362	623 583	6 081 000	Banque Royale du Canada 1,67 %, 28 janvier 2033	5 124 026	5 093 672
2 440 000	Province de l'Ontario 2,60 %, 2 juin 2025	2 387 198	2 346 376	520 000	Banque Royale du Canada 5,01 %, 1 <sup>er</sup> février 2033	520 000	504 533
825 000	Province de l'Ontario 2,40 %, 2 juin 2026	867 577	780 092	1 850 000	Financière Sun Life inc. 2,58 %, 10 mai 2032	1 695 226	1 666 160
3 035 000	Province de l'Ontario 2,05 %, 2 juin 2030	2 946 429	2 687 270	16 325 000	Financière Sun Life inc. 2,80 %, 21 novembre 2033	14 858 386	14 315 348
10 655 000	Province de l'Ontario 3,75 %, 2 juin 2032	10 785 830	10 473 336	795 000	Financière Sun Life inc. 4,78 %, 10 août 2034	794 358	770 025
15 139 000	Province de l'Ontario 5,85 %, 8 mars 2033	19 757 892	17 334 864	995 000	Financière Sun Life inc. 2,06 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2035	795 142	795 795
2 120 000	Province de l'Ontario 4,65 %, 2 juin 2041	2 423 878	2 255 192	245 000	Suncor Énergie inc. 5,00 %, 9 avril 2030	247 815	241 693
5 490 000	Province de l'Ontario 2,80 %, 2 juin 2048	5 173 595	4 395 688	926 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 %, 23 septembre 2024	903 704	892 126
18 955 000	Province de l'Ontario 1,90 %, 2 décembre 2051	13 339 680	12 231 419	1 900 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 %, 2 février 2028	1 915 456	1 772 262
1 290 000	Province de la Saskatchewan 2,65 %, 2 juin 2027	1 251 906	1 219 774	2 935 000	La Banque Toronto-Dominion 2,67 %, 9 septembre 2025	2 806 925	2 767 825
1 340 000	Province de la Saskatchewan 5,75 %, 5 mars 2029	1 794 930	1 458 950	980 000	La Banque Toronto-Dominion 4,21 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	980 000	946 634
710 000	Province de la Saskatchewan 6,40 %, 5 septembre 2031	867 403	826 664	1 010 000	La Banque Toronto-Dominion 4,48 %, 18 janvier 2028	1 010 000	982 187
5 620 000	Province de la Saskatchewan 5,80 %, 5 septembre 2033	7 621 807	6 449 832	1 710 000	La Banque Toronto-Dominion 3,11 %, 22 avril 2030	1 686 383	1 626 845

# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

En date du 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES - 99,0 suite</b>			
2 815 000	La Banque Toronto-Dominion 3,06 %, 26 janvier 2032	2 697 953 \$	2 570 311 \$
3 230 000	TransCanada PipeLines Limited 3,80 %, 5 avril 2027	3 374 575	3 075 624
1 377 000	TransCanada PipeLines Limited 5,33 %, 12 mai 2032	1 381 046	1 376 260
		<u>75 326 451</u>	<u>71 387 708</u>
	<b>Total des obligations canadiennes</b>	221 849 246	205 051 175
	<b>Coûts de transactions</b>	-	-
	<b>Total des placements - 99,0 %</b>	<u>221 849 246</u>	<u>205 051 175</u>
<b>TITRES À COURT TERME - 2,0 %</b>			
650 000	Gouvernement du Canada 4,55 %, 6 juillet 2023	649 513	649 506
2 305 000	Gouvernement du Canada 3,96 %, 3 août 2023	2 294 976	2 294 858
951 000	Gouvernement du Canada 4,21 %, 17 août 2023	945 015	945 028
23 804 *	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	238 039	238 039
	<b>Total des titres à court terme</b>	<u>4 127 543</u>	<u>4 127 431</u>
	<b>Autres éléments de passif net - (1,0 %)</b>		<u>(2 084 982)</u>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<u>207 093 624 \$</u>

\*Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds

# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds d'obligations canadiennes Guardian (le « Fonds ») a été créé le 3 janvier 1997. Son objectif principal est de procurer un revenu d'intérêt courant élevé tout en protégeant le capital et en recherchant des occasions de plus-value du capital, principalement au moyen d'investissements dans des obligations, des débetures, des billets ou d'autres titres de créance canadiens. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 2 i) : Contrats de change à terme

Ils se rapportent tous aux parts couvertes : Le tableau ci-après présente sommairement les contrats de change du Fonds.

En date du 30 juin 2023

Contrepartie	Notation de la contrepartie *	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Taux à terme	Taux courant	Gain (perte) latent
Contrats de change à terme, montant net									-\$

Au 31 décembre 2022

Contrepartie	Notation de la contrepartie *	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Taux à terme	Taux courant	Gain (perte) latent
Contrats de change à terme, montant net									-\$

\* La notation de chaque contrepartie (attribuée par S&P Global Ratings, division de S&P Global) aux contrats de change à terme détenus par le Fonds est supérieure ou égale à la notation minimale fixée.

### Note 2 j) : Compensation des instruments financiers

Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou d'autres ententes similaires qui ne répondent pas aux critères de compensation utilisés de l'état de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite. Le tableau ci-après présente les actifs et les passifs financiers comptabilisés qui sont compensés, ou qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres ententes similaires, mais qui ne sont pas compensés aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. La colonne « Position nette » indique quelle aurait été l'incidence de l'exercice de la totalité des droits de compensation sur l'état de la situation financière du Fonds.

Actifs et passifs financiers	Position brute	Moins : Compensation	Position nette dans les états financiers	Instruments financiers pouvant être compensés	Espèces reçues en garantie	Position nette après l'exercice des droits de compensation
Au 30 juin 2023						
Actifs dérivés	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$
Passifs dérivés	-	-	-	-	-	-
Au 31 décembre 2022						
Actifs dérivés	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$
Passifs dérivés	-	-	-	-	-	-

Le Fonds est partie à des conventions-cadres de compensation juridiquement exécutoires prenant la forme de conventions de l'ISDA conclues avec des contreparties à ses dérivés. Aux termes de certaines de ces conventions, la compensation des contrats dérivés est permise pour les règlements d'une même journée lorsque des contrats conclus avec une même contrepartie viennent à échéance simultanément; dans d'autres cas, elle n'est permise qu'en cas de faillite ou de défaillance de l'une ou l'autre des parties à la convention. Aux termes de la convention qu'il a conclue avec ses courtiers, le Fonds peut également opérer compensation des montants à recevoir et à payer au titre des achats ou des ventes de titres dans le cadre de l'activité normale.

# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	58 478	15 921
Série F	958 864	853 154
Série I	17 843 784	14 455 236

Au 30 juin 2023, un porteur de parts détenait environ 21 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, un porteur de parts, environ 29 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	0,80 %	0,80 %
Série F	0,30 %	0,30 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,04 %	0,04 %
Série F	0,04 %	0,04 %
Série I	0,04 %	0,04 %

1) Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2023, le gestionnaire a pris en charge un montant approximatif de néant \$ des frais de gestion à l'égard de la série W (<absorbed-y2> \$ en 2022). Le gestionnaire peut, à son gré, prendre en charge certaines charges, et mettre fin à cette prise en charge en tout temps. Les montants pris en charge par le gestionnaire sont présentés aux états du résultat global, et concernent uniquement les parts de la série W.

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	7 663 986 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	-\$	-\$	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	-\$	-\$	-\$	0,0 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	-\$	-\$	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	-\$	-\$	-\$	0,0 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition directe et indirecte du Fonds aux placements sensibles aux taux d'intérêt :

Aux	30 juin 2023	% de la valeur liquidative	31 décembre 2022	% de la valeur liquidative
Terme à courir :				
Moins d'un mois	743 967 \$	0,4 %	119 534 \$	0,1 %
De un à trois mois	3 353 381	1,6 %	101 071	0,1 %
De trois mois à un an	30 083	0,0 %	-	0,0 %
De un à cinq ans	43 920 471	21,2 %	38 704 210	27,5 %
Plus de cinq ans	161 130 704	77,8 %	100 160 255	71,1 %
Valeur totale des placements sensibles aux taux d'intérêt nets	209 178 606 \$	101,0 %	139 085 070 \$	98,8 %

Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	3 895 000 \$	2 605 000 \$
% de la valeur liquidative	1,9 %	1,8 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

Pays, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Canada	99,0 %	98,6 %
États-Unis	0,0 %	0,0 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	2,0 %	0,2 %
Autres éléments d'actif net	(1,0 %)	1,2 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations canadiennes		
Obligations fédérales garanties	22,9 %	22,9 %
Obligations provinciales garanties	41,6 %	38,6 %
Obligations de sociétés	34,5 %	37,1 %
Titres à court terme	2,0 %	0,2 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	(1,0 %)	1,2 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds au risque de crédit, exprimée en pourcentage des titres à revenu fixe classés selon la notation.

Notation, au	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations :		
AAA	22,6 %	23,2 %
AA	16,4 %	19,8 %
A	51,9 %	46,8 %
BBB	7,1 %	10,0 %
BB	0,0 %	0,0 %
B	0,0 %	0,0 %
CCC	0,0 %	0,0 %

# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 d) : Risque de crédit : (suite)

Notation, au	30 juin 2023	31 décembre 2022
D	0,0 %	0,0 %
Non noté	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme :		
R-1 Élevée	2,0 %	0,1 %
R-1 Moyenne	0,0 %	0,1 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	205 051 175	–	205 051 175
Titres à court terme	238 039	3 889 392	–	4 127 431
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>238 039 \$</b>	<b>208 940 567 \$</b>	<b>–\$ 209 178 606 \$</b>	
Pourcentage du total des placements	0,1 %	99,9 %	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	138 864 465	–	138 864 465
Titres à court terme	220 606	–	–	220 606
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>220 606 \$</b>	<b>138 864 465 \$</b>	<b>–\$ 139 085 071 \$</b>	
Pourcentage du total des placements	0,2 %	99,8 %	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>



# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	-\$	21 148 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	-	(8 459)
Revenus de prêts de titres avant impôts	-\$	12 689 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	-\$	-\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	-	-

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	126	125
Série A - pourcentage des parts émises	0,1 %	0,8 %
Série F - nombre de parts	556	550
Série F - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,1 %
Série I - nombre de parts	5 995 743	3 228 253
Série I - pourcentage des parts émises	29,9 %	22,7 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	238 039 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	220 605 \$

30 juin 2023

**Fonds de placement à court terme canadien Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	179 804 188 \$	194 538 605 \$
Trésorerie, montant net	249 398	4 691 960
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Souscriptions à recevoir	–	–
Intérêts et dividendes à recevoir	–	–
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>180 053 586</b>	<b>199 230 565</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	–
Rachats à payer	–	–
Distributions à verser	658 993	618 004
Charges à payer au gestionnaire	4 092	3 865
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>663 085</b>	<b>621 869</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>179 390 501 \$</b>	<b>198 608 696 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série I	178 056 571 \$	198 167 351 \$
Série W	1 333 930	441 345
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série I	10,00 \$	10,00 \$
Série W	10,00	10,00

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de placement à court terme canadien Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	–\$	–\$
Intérêts à distribuer	4 055 616	642 504
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	–	–
Gains (pertes) nets sur les placements	4 055 616	642 504
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	6 295
Gains (pertes) de change	–	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>4 055 616</b>	<b>648 799</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	20 253	20 185
Frais de gestion	2 114	1 609
Frais liés au Comité d'examen indépendant	1 923	1 922
Frais d'intérêts	1 281	841
Coûts de transactions	–	–
Retenues d'impôts étrangers	–	–
<b>Total des charges</b>	<b>25 571</b>	<b>24 557</b>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	–	(187)
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>25 571</b>	<b>24 370</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>4 030 045 \$</b>	<b>624 429 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série I	4 010 761 \$	623 571 \$
Série W	19 284	858
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série I	0,22 \$	0,03 \$
Série W	0,20	0,01

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de placement à court terme canadien Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série I	Série I	Série W	Série W	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>198 167 351 \$</b>	<b>181 305 654 \$</b>	<b>441 345 \$</b>	<b>447 004 \$</b>	<b>198 608 696 \$</b>	<b>181 752 658 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>4 010 761</b>	623 571	<b>19 284</b>	858	<b>4 030 045</b>	624 429
Distributions aux porteurs de parts :						
Revenu	<b>(4 010 764)</b>	(622 413)	<b>(19 284)</b>	(888)	<b>(4 030 048)</b>	(623 301)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
	<b>(4 010 764)</b>	(622 413)	<b>(19 284)</b>	(888)	<b>(4 030 048)</b>	(623 301)
Opérations sur parts rachetables :						
Produit de l'émission de parts	<b>227 367 990</b>	303 252 745	<b>1 038 127</b>	609 412	<b>228 406 117</b>	303 862 157
Distributions réinvesties	<b>3 289 635</b>	619 724	<b>14 864</b>	888	<b>3 304 499</b>	620 612
Rachat de parts	<b>(250 768 402)</b>	(302 087 682)	<b>(160 406)</b>	(255 305)	<b>(250 928 808)</b>	(302 342 987)
	<b>(20 110 777)</b>	1 784 787	<b>892 585</b>	354 995	<b>(19 218 192)</b>	2 139 782
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>(20 110 780)</b>	1 785 945	<b>892 585</b>	354 965	<b>(19 218 195)</b>	2 140 910
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>178 056 571 \$</b>	<b>183 091 599 \$</b>	<b>1 333 930 \$</b>	<b>801 969 \$</b>	<b>179 390 501 \$</b>	<b>183 893 568 \$</b>

Changements liés aux parts (note 3)	2023	2022	2023	2022
	Série I	Série I	Série W	Série W
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>19 816 735</b>	18 130 564	<b>44 135</b>	44 699
Nombre de parts émises	<b>22 736 799</b>	30 325 274	<b>103 813</b>	60 941
Nombre de parts réinvesties	<b>328 963</b>	61 972	<b>1 486</b>	89
	<b>42 882 497</b>	48 517 810	<b>149 434</b>	105 729
Nombre de parts rachetées	<b>(25 076 840)</b>	(30 208 768)	<b>(16 041)</b>	(25 530)
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>17 805 657</b>	18 309 042	<b>133 393</b>	80 199

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de placement à court terme canadien Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	4 030 045 \$	624 429 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	–	–
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	–	–
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(282 876 267)	(558 048 254)
Produit de la vente de placements	297 610 684	555 436 670
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	–	124
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	227	552
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>18 764 689</b>	<b>(1 986 479)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(684 560)	(2 689)
Produit de l'émission de parts	228 406 117	303 862 157
Rachat de parts	(250 928 808)	(302 342 987)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(23 207 251)</b>	<b>1 516 481</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 442 562)	(469 998)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 691 960	727 258
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>249 398 \$</b>	<b>257 260 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	4 055 616 \$	642 628 \$
Intérêts versés	1 281	841
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	–	–

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de placement à court terme canadien Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>INVESTISSEMENTS CANADIENS À COURT TERME - 100,2 %</b>				<b>LES ACCEPTATIONS BANCAIRES - 43,4 %</b>			
<b>FACTURES DU TRÉSOR - 56,8 %</b>				7 600 000	Banque de Montréal 4,68 %, 10 juillet 2023	7 591 299 \$	7 591 299 \$
9 525 000	Gouvernement du Canada 4,31 %, 3 août 2023	9 487 040 \$	9 487 040 \$	2 075 000	Banque de Montréal 4,75 %, 17 juillet 2023	2 070 728	2 070 728
213 000	Gouvernement du Canada 4,54 %, 17 août 2023	211 746	211 746	3 342 000	Banque de Montréal 4,33 %, 2 août 2023	3 328 236	3 328 236
16 092 000	Gouvernement du Canada 4,68 %, 4 janvier 2024	15 709 953	15 709 953	290 000	Banque de Montréal 4,90 %, 8 août 2023	288 532	288 532
1 933 000	Gouvernement du Canada 4,80 %, 1 <sup>er</sup> février 2024	1 879 881	1 879 881	2 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,71 %, 4 juillet 2023	1 999 230	1 999 230
200 000	Province de la Colombie-Britannique 5,05 %, 7 décembre 2023	195 701	195 701	4 700 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,79 %, 17 juillet 2023	4 690 249	4 690 249
3 400 000	Province du Manitoba 4,52 %, 12 juillet 2023	3 395 411	3 395 411	1 960 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,88 %, 25 juillet 2023	1 953 743	1 953 743
9 672 000	Province du Manitoba 4,32 %, 26 juillet 2023	9 642 331	9 642 331	1 555 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,87 %, 31 juillet 2023	1 548 885	1 548 885
8 225 000	Province du Manitoba 4,31 %, 2 août 2023	8 192 555	8 192 555	297 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,93 %, 4 août 2023	295 646	295 646
400 000	Province du Manitoba 4,54 %, 9 août 2023	398 080	398 080	2 100 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,84 %, 24 août 2023	2 085 125	2 085 125
9 100 000	Province de l'Ontario 4,50 %, 5 juillet 2023	9 095 558	9 095 558	725 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 %, 7 septembre 2023	718 324	718 324
8 526 000	Province de l'Ontario 4,30 %, 9 août 2023	8 484 895	8 484 895	500 000	Banque Nationale du Canada 5,02 %, 3 août 2023	497 743	497 743
2 000 000	Province de l'Ontario 4,55 %, 16 août 2023	1 988 657	1 988 657	7 150 000	Banque Nationale du Canada 4,99 %, 16 août 2023	7 105 410	7 105 410
4 000 000	Province du Québec 4,49 %, 14 juillet 2023	3 993 674	3 993 674	470 000	Banque Nationale du Canada 5,00 %, 18 août 2023	466 933	466 933
3 525 000	Province du Québec 4,07 %, 28 juillet 2023	3 513 256	3 513 256	2 800 000	Banque Nationale du Canada 4,80 %, 28 août 2023	2 778 888	2 778 888
334 000	Province du Québec 4,83 %, 4 août 2023	332 508	332 508	255 000	Banque Nationale du Canada 5,02 %, 7 septembre 2023	252 643	252 643
5 950 000	Province du Québec 4,23 %, 25 août 2023	5 909 006	5 909 006	3 246 000	Banque Royale du Canada 3,56 %, 11 juillet 2023	3 241 776	3 241 776
825 000	Province du Québec 4,73 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2023	818 444	818 444	536 000	Banque Royale du Canada 4,90 %, 17 juillet 2023	534 853	534 853
10 800 000	Province de la Saskatchewan 4,51 %, 20 juillet 2023	10 774 925	10 774 925	850 000	Banque Royale du Canada 4,99 %, 14 août 2023	844 926	844 926
6 800 000	Province de la Saskatchewan 4,55 %, 15 août 2023	6 762 272	6 762 272	3 205 000	Banque Royale du Canada 4,75 %, 23 août 2023	3 182 922	3 182 922
1 176 000	Province de la Saskatchewan 4,58 %, 29 août 2023	1 166 827	1 166 827	5 000 000	Banque Royale du Canada 5,14 %, 25 septembre 2023	4 940 195	4 940 195
		101 952 720	101 952 720	4 800 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 4,78 %, 4 juillet 2023	4 798 134	4 798 134
				4 065 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 4,12 %, 17 juillet 2023	4 056 519	4 056 519
				5 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 4,78 %, 16 août 2023	4 970 226	4 970 226
				400 000	La Banque Toronto-Dominion 4,74 %, 14 août 2023	397 741	397 741
				5 000 000	La Banque Toronto-Dominion 4,74 %, 25 août 2023	4 964 718	4 964 718
				3 350 000	La Banque Toronto-Dominion 5,11 %, 25 septembre 2023	3 310 152	3 310 152

# Fonds de placement à court terme canadien Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

En date du 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
	<b>INVESTISSEMENTS CANADIENS À COURT TERME - 100,2 suite</b>		
5 000 000	La Banque Toronto-Dominion 5,12 %, 29 septembre 2023	4 937 692 \$	4 937 692 \$
		77 851 468	77 851 468
	<b>Total des placements à court terme canadiens</b>	179 804 188	179 804 188
	<b>Autres éléments d'actif net - (0,2 %)</b>		(413 687)
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>179 390 501 \$</b>

# Fonds de placement à court terme canadien Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds de placement à court terme canadien Guardian (le « Fonds ») a été créé le 2 février 2009. Son objectif principal est de protéger le capital et de gagner un revenu au moyen d'investissements dans des titres à revenu fixe à court terme de grande qualité. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série I	17 964 187	18 529 688
Série W	96 996	60 798

Au 30 juin 2023, deux porteurs de parts détenaient environ 26 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, un porteur de parts, environ 13 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série I	0,00 %	0,00 %
Série W	0,50 %	0,50 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série I	0,02 %	0,02 %
Série W	0,02 %	0,02 %

1) Pour la période se terminant le 30 juin 2023, le gestionnaire a absorbé environ néant \$ des frais de gestion de la série W (187 \$ en 2022). Le gestionnaire peut, à son gré, prendre en charge certaines charges, et mettre fin à cette prise en charge en tout temps. Les montants pris en charge par le gestionnaire sont présentés aux états du résultat global, et concernent uniquement les parts de la série W.

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-



# Fonds de placement à court terme canadien Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	-\$	-\$	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	-\$	-\$	-\$	0,0 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	-\$	-\$	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	-\$	-\$	-\$	0,0 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition directe et indirecte du Fonds aux placements sensibles aux taux d'intérêt :

Aux	30 juin 2023	% de la valeur liquidative	31 décembre 2022	% de la valeur liquidative
Terme à court :				
Moins d'un mois	71 351 686 \$	39,7 %	105 409 930 \$	53,1 %
De un à trois mois	85 729 274	47,8 %	89 128 675	44,9 %
De trois mois à un an	22 723 228	12,7 %	-	0,0 %
De un à cinq ans	-	0,0 %	-	0,0 %
Plus de cinq ans	-	0,0 %	-	0,0 %
Valeur totale des placements sensibles aux taux d'intérêt nets	179 804 188 \$	100,2 %	194 538 605 \$	98,0 %

Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	67 000 \$	45 000 \$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds de placement à court terme canadien Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

Pays, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Canada	100,2 %	98,0 %
États-Unis	0,0 %	0,0 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Autres éléments d'actif net	(0,2 %)	2,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements à court terme canadiens		
Bons du Trésor	56,8 %	54,0 %
Acceptations bancaires	43,4 %	44,0 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	(0,2 %)	2,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds au risque de crédit, exprimée en pourcentage des titres à revenu fixe classés selon la notation.

Notation, au	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres à court terme :		
AAA	0,0 %	0,0 %
AA	0,0 %	0,0 %
A	0,0 %	0,0 %
BBB	0,0 %	0,0 %
BB	0,0 %	0,0 %
B	0,0 %	0,0 %
CCC	0,0 %	0,0 %
D	0,0 %	0,0 %
Non noté	0,0 %	0,0 %
R-1 Élevée	58,6 %	56,9 %
R-1 Moyenne	41,4 %	43,1 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Les placements du Fonds sont détenus par un courtier principal qui a une notation de BBB. Certains de ces placements sont donnés en garantie des placements vendus à découvert.

# Fonds de placement à court terme canadien Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	179 804 188	–	179 804 188
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$ 179 804 188\$</b>		<b>–\$ 179 804 188\$</b>	
Pourcentage du total des placements	–	100,0 %	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	194 538 605	–	194 538 605
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$ 194 538 605\$</b>		<b>–\$ 194 538 605\$</b>	
Pourcentage du total des placements	–	100,0 %	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	–\$	10 491 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(4 196)
Revenus de prêts de titres avant impôts	–\$	6 295 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	–\$	–\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Fonds de placement à court terme canadien Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série I - nombre de parts	2 057 115	2 628 603
Série I - pourcentage des parts émises	11,6 %	13,3 %
Série W - nombre de parts	640	628
Série W - pourcentage des parts émises	0,5 %	1,4 %

30 juin 2023

**Fonds sélect à revenu fixe Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	105 923 505 \$	113 827 723 \$
Trésorerie, montant net	331 308	843 367
Montants à recevoir des courtiers	2 189 470	–
Titres à court terme	71 640	829 913
Souscriptions à recevoir	202 422	920 000
Intérêts et dividendes à recevoir	813 194	798 817
Plus-value latente des contrats de change	–	–
Options – actif	–	–
	<b>109 531 539</b>	<b>117 219 820</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	2 147 883	736 488
Rachats à payer	492 364	20 339
Distributions à verser	274 141	–
Charges à payer au gestionnaire	7 042	8 078
Retenues d'impôts étrangers à payer sur les gains latents	–	–
Moins-value latente des contrats de change	–	–
Options – passif	–	–
	<b>2 921 430</b>	<b>764 905</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>106 610 109 \$</b>	<b>116 454 915 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	4 978 \$	4 928 \$
Série F <sup>(1)</sup>	55 312	54 634
Série I	106 549 819	116 395 353
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	9,58 \$	9,57 \$
Série F <sup>(1)</sup>	9,29	9,28
Série I	9,46	9,45

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts des séries A et F.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds sélect à revenu fixe Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	82 911 \$	–\$
Intérêts à distribuer	1 661 424	2 183 025
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	(1 542 830)	(1 440 955)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1 791 057	(14 595 617)
Gains (pertes) nets sur les placements	1 992 562	(13 853 547)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	13 016
Gains (pertes) de change	–	–
Total des revenus (pertes)	1 992 562	(13 840 531)
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	42 435	77 710
Frais de gestion	116	10
Frais liés au Comité d'examen indépendant	1 759	1 759
Frais d'intérêts	1 370	–
Coûts de transactions	–	–
Retenues d'impôts étrangers	–	–
Total des charges d'exploitation	45 680	79 479
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>1 946 882 \$</b>	<b>(13 920 010)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	59 \$	(87)\$
Série F <sup>(1)</sup>	804	(83)
Série I	1 946 019	(13 919 840)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	0,12 \$	(0,17)\$
Série F <sup>(1)</sup>	0,14	(0,17)
Série I	0,17	(0,87)

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts des séries A et F.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds sélect à revenu fixe Guardian

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A <sup>(1)</sup>	2022 Série A <sup>(1)</sup>	2023 Série F <sup>(1)</sup>	2022 Série F <sup>(1)</sup>	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>4 928 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>54 634 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>116 395 353 \$</b>	<b>163 368 985 \$</b>	<b>116 454 915 \$</b>	<b>163 368 985 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	59	(87)	804	(83)	1 946 019	(13 919 840)	1 946 882	(13 920 010)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	(54)	(21)	(747)	(23)	(1 682 843)	(2 110 887)	(1 683 644)	(2 110 931)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
	(54)	(21)	(747)	(23)	(1 682 843)	(2 110 887)	(1 683 644)	(2 110 931)
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	–	5 000	–	5 000	11 321 753	19 920 663	11 321 753	19 930 663
Distributions réinvesties	45	21	621	23	1 390 364	2 102 601	1 391 030	2 102 645
Rachat de parts	–	–	–	–	(22 820 827)	(20 579 804)	(22 820 827)	(20 579 804)
	45	5 021	621	5 023	(10 108 710)	1 443 460	(10 108 044)	1 453 504
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	50	4 913	678	4 917	(9 845 534)	(14 587 267)	(9 844 806)	(14 577 437)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>4 978 \$</b>	<b>4 913 \$</b>	<b>55 312 \$</b>	<b>4 917 \$</b>	<b>106 549 819 \$</b>	<b>148 781 718 \$</b>	<b>106 610 109 \$</b>	<b>148 791 548 \$</b>
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>		
	<b>Série A <sup>(1)</sup></b>	<b>Série A <sup>(1)</sup></b>	<b>Série F <sup>(1)</sup></b>	<b>Série F <sup>(1)</sup></b>	<b>Série I</b>	<b>Série I</b>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>515</b>	<b>–</b>	<b>5 890</b>	<b>–</b>	<b>12 311 030</b>	<b>15 521 348</b>		
Nombre de parts émises	–	500	–	500	1 178 387	1 980 619		
Nombre de parts réinvesties	5	2	66	2	144 888	212 997		
	520	502	5 956	502	13 634 305	17 714 964		
Nombre de parts rachetées	–	–	–	–	(2 376 917)	(2 093 777)		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>520</b>	<b>502</b>	<b>5 956</b>	<b>502</b>	<b>11 257 388</b>	<b>15 621 187</b>		

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts des séries A et F.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds sélect à revenu fixe Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	1 946 882 \$	(13 920 010)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gain net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	1 542 830	1 440 955
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 791 057)	14 595 617
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(17 218 394)	(50 691 232)
Produit de la vente de placements	24 592 764	45 507 237
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	758 273	3 339 452
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(14 377)	37 347
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(1 036)	(5 493)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>9 815 885</b>	<b>303 873</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(18 473)	(8 201)
Produit de l'émission de parts	12 039 331	19 895 180
Rachat de parts	(22 348 802)	(20 254 758)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(10 327 944)</b>	<b>(367 779)</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(512 059)	(63 906)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	843 367	91 061
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>331 308 \$</b>	<b>27 155 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	1 647 047 \$	2 220 372 \$
Intérêts versés	1 370	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	82 911	–

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds sélect à revenu fixe Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES - 90,0 %</b>				<b>OBLIGATIONS CANADIENNES - 90,0 suite</b>			
<b>FÉDÉRAL ET GARANTI - 9,6 %</b>							
1 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,35 %, 15 juin 2027	948 940 \$	938 341 \$	2 000 000	Banque Manuvie du Canada 2,38 %, 19 novembre 2024	2 019 400 \$	1 913 349 \$
2 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,65 %, 15 décembre 2028	2 088 100	1 876 759	3 000 000	Banque Manuvie du Canada 2,86 %, 16 février 2027	3 006 300	2 769 789
2 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,10 %, 15 septembre 2029	2 006 920	1 811 054	995 000	Société Financière Manuvie 5,41 %, 10 mars 2033	995 000	987 130
875 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 1,75 %, 15 juin 2030	851 069	766 971	1 200 000	Corporation immobilière OMERS 3,63 %, 5 juin 2030	1 312 560	1 101 032
2 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 1,60 %, 15 décembre 2031	1 895 520	1 694 178	3 000 000	Rogers Communications Inc. 3,65 %, 31 mars 2027	3 228 250	2 819 392
1 200 000	Gouvernement du Canada 0,50 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2025	1 142 160	1 103 670	3 000 000	Banque Royale du Canada 3,37 %, 29 septembre 2025	2 934 390	2 868 644
1 000 000	Gouvernement du Canada 0,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	945 150	901 165	300 000	Banque Royale du Canada 5,01 %, 1 <sup>er</sup> février 2033	294 516	291 077
1 000 000	Gouvernement du Canada 1,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	976 150	911 468	1 000 000	Banque Royale du Canada 3,65 %, 24 novembre 2081	930 000	733 951
225 000	Gouvernement du Canada 0,50 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2030	201 082	183 074	1 000 000	Sagen MI Canada Inc. 5,91 %, 19 mai 2028	1 000 000	982 370
		11 055 091	10 186 680	1 000 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres 3,65 %, 11 décembre 2030	860 840	863 308
<b>PROVINCIALE ET GARANTIE - 6,8 %</b>				4 200 000	Financière Sun Life inc. 4,78 %, 10 août 2034	4 040 382	4 068 055
1 000 000	Province de l'Ontario 2,90 %, 2 juin 2028	1 062 550	950 772	2 000 000	Financière Sun Life inc. 5,50 %, 4 juillet 2035	1 997 940	2 008 220
2 000 000	Province de l'Ontario 2,70 %, 2 juin 2029	2 114 245	1 867 567	5 250 000	TELUS Corporation 2,35 %, 27 janvier 2028	4 936 924	4 671 923
3 000 000	Province de l'Ontario 2,15 %, 2 juin 2031	2 923 452	2 630 775	3 000 000	TELUS Corporation 3,15 %, 19 février 2030	3 078 900	2 672 536
2 000 000	Province du Québec 2,30 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2029	2 077 600	1 819 462	3 500 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,62 %, 2 décembre 2026	3 554 883	3 251 967
		8 177 847	7 268 576	2 675 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 %, 2 février 2028	2 847 083	2 495 158
<b>SOCIÉTÉ - 73,6 %</b>				1 765 000	La Banque Toronto-Dominion 2,50 %, 2 décembre 2024	1 706 561	1 690 439
2 500 000	Fonds de placement immobilier Allied 3,11 %, 8 avril 2027	2 583 833	2 243 928	1 000 000	La Banque Toronto-Dominion 3,60 %, 31 octobre 2081	935 000	735 742
2 500 000	Fonds de placement immobilier Allied 3,39 %, 15 août 2029	2 462 592	2 134 411	2 500 000	Groupe TMX Ltée 3,78 %, 5 juin 2028	2 685 450	2 379 951
2 500 000	Fonds de placement immobilier Allied 3,10 %, 6 février 2032	2 398 750	1 950 630	3 000 000	Groupe TMX Ltée 2,02 %, 12 février 2031	2 889 340	2 447 450
2 000 000	Banque de Montréal 4,61 %, 10 septembre 2025	2 237 200	1 975 753	1 675 000	TransCanada PipeLines Limited 5,28 %, 15 juillet 2030	1 674 330	1 680 444
3 900 000	Banque de Montréal 2,70 %, 9 décembre 2026	3 953 644	3 630 645	1 000 000	TransCanada Trust 4,20 %, 4 mars 2081	815 130	800 076
3 000 000	Banque de Montréal 3,19 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	2 869 500	2 806 040			85 583 185	78 463 186
2 500 000	BCI QuadReal Realty 1,07 %, 4 février 2026	2 364 725	2 243 473	<b>Total des obligations canadiennes</b>		104 816 123	95 918 442
3 000 000	Bell Canada Inc. 3,00 %, 17 mars 2031	2 999 000	2 605 765	<b>OBLIGATIONS DES ÉTATS-UNIS - 5,4 %</b>			
2 500 000	Brookfield Corporation 3,80 %, 16 mars 2027	2 736 750	2 363 017	<b>SOCIÉTÉ - 5,4 %</b>			
1 220 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,33 %, 20 janvier 2033	1 193 380	1 195 856	1 540 000	JPMorgan Chase & Company 1,90 %, 5 mars 2028	1 375 497	1 363 603
2 500 000	CCL Industries Inc. 3,86 %, 13 avril 2028	2 641 925	2 341 573	5 000 000	New York Life Global Funding 2,00 %, 17 avril 2028	4 952 500	4 395 887
3 000 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 %, 4 mars 2030	2 852 400	2 598 596	<b>Total des obligations américaines</b>		6 327 997	5 759 490
775 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 %, 24 juin 2032	775 000	806 096	<b>Total des obligations</b>		111 144 120	101 677 932
1 000 000	Enbridge Inc. 5,36 %, 26 mai 2033	999 850	1 004 227				
3 020 000	Federated Co-operatives Limited 3,92 %, 17 juin 2025	3 138 677	2 898 450				
150 000	Gibson Energy Inc. 5,75 %, 12 juillet 2033	149 943	151 550				
1 565 000	Intact Corporation financière 1,93 %, 16 décembre 2030	1 482 837	1 281 173				

# Fonds sélect à revenu fixe Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

En date du 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 4,0 %</b>		
260 000	FINB BMO échelonné actions privilégiées	2 411 074 \$	2 288 000 \$
40 271	FNB BMO obligations à très court terme	1 954 487	1 957 573
	<b>Total des fonds d'investissement</b>	<b>4 365 561</b>	<b>4 245 573</b>
	<b>Coûts de transactions</b>	<b>(2 953)</b>	<b>-</b>
	<b>Total des placements - 99,4 %</b>	<b>115 509 681</b>	<b>105 923 505</b>
	<b>TITRES À COURT TERME - 0,1 %</b>		
7 164 *	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	71 640	71 640
	<b>Total des titres à court terme</b>	<b>71 640</b>	<b>71 640</b>
	<b>Autres éléments d'actif net - 0,5 %</b>		<b>614 964</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>106 610 109 \$</b>

\*Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds

# Fonds sélect à revenu fixe Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds sélect à revenu fixe Guardian (le « Fonds ») a été créé le 29 mars 2012. Son objectif principal est de générer un flux de revenu supérieur à la moyenne en investissant principalement dans des obligations de sociétés, des débetures, des billets ou d'autres titres de créance de qualité. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A <sup>(1)</sup>	517	501
Série F <sup>(1)</sup>	5 922	501
Série I	11 649 059	15 991 556

Au 30 juin 2023, un porteur de parts détenait environ 13 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, un porteur de parts, environ 12 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	0,80 %	0,80 %
Série F <sup>(1)</sup>	0,30 %	0,30 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A <sup>(1) (2)</sup>	0,07 %	0,07 %
Série F <sup>(1) (2)</sup>	0,07 %	0,07 %
Série I <sup>(2)</sup>	0,07 %	0,07 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	5 213 820 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change. Le Fonds est indirectement exposé au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, car ils effectuent des transactions sur dérivés et ils investissent dans des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées libellés dans une monnaie autre que la monnaie de présentation. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au risque de change liée aux fonds d'actions mondiales.

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts des séries A et F.

<sup>(2)</sup> Le 29 avril 2022, les frais d'administration de toutes les séries du Fonds ont été abaissés de 0,10 % à 0,07 %.

# Fonds sélect à revenu fixe Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition directe et indirecte du Fonds aux placements sensibles aux taux d'intérêt :

Aux	30 juin 2023	% de la valeur liquidative	31 décembre 2022	% de la valeur liquidative
Terme à courir :				
Moins d'un mois	28 429 \$	0,0 %	449 685 \$	0,4 %
De un à trois mois	34 157	0,1 %	380 228	0,3 %
De trois mois à un an	9 054	0,0 %	–	0,0 %
De un à cinq ans	56 910 767	53,4 %	47 579 161	40,9 %
Plus de cinq ans	44 767 165	42,0 %	61 942 200	53,2 %
Valeur totale des placements sensibles aux taux d'intérêt nets	101 749 572 \$	95,5 %	110 351 274 \$	94,8 %

Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 170 000 \$	1 322 000 \$
% de la valeur liquidative	1,1 %	1,1 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	4 245 573 \$	4 306 362 \$
% de la valeur liquidative	4,0 %	3,8 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	212 000 \$	215 000 \$
% de la valeur liquidative	0,2 %	0,2 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

Pays, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Canada	94,0 %	92,9 %
États-Unis	5,4 %	4,9 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	0,1 %	0,7 %
Autres éléments d'actif net	0,5 %	1,5 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

# Fonds sélect à revenu fixe Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration : (suite)

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations canadiennes		
Obligations fédérales garanties	9,6 %	12,0 %
Obligations provinciales garanties	6,8 %	8,5 %
Obligations de sociétés	73,6 %	68,6 %
Obligations de sociétés américaines	5,4 %	5,0 %
Fonds d'investissement	4,0 %	3,7 %
Titres à court terme	0,1 %	0,7 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,5 %	1,5 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds au risque de crédit, exprimée en pourcentage des titres à revenu fixe classés selon la notation.

Notation, au	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations :		
AAA	10,0 %	12,6 %
AA	16,9 %	14,5 %
A	36,5 %	40,5 %
BBB	36,5 %	31,7 %
BB	0,0 %	0,0 %
B	0,0 %	0,0 %
CCC	0,0 %	0,0 %
D	0,0 %	0,0 %
Non noté	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme :		
R-1 Élevée	0,1 %	0,4 %
R-1 Moyenne	0,0 %	0,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

# Fonds sélect à revenu fixe Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	101 677 932	–	101 677 932
Titres à court terme	71 640	–	–	71 640
Fonds d'investissement	4 245 573	–	–	4 245 573
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>4 317 213\$</b>	<b>101 677 932\$</b>	<b>–\$</b>	<b>105 995 145\$</b>
Pourcentage du total des placements	4,1 %	95,9 %	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	109 521 361	–	109 521 361
Titres à court terme	829 913	–	–	829 913
Fonds d'investissement	4 306 362	–	–	4 306 362
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>5 136 275\$</b>	<b>109 521 361\$</b>	<b>–\$</b>	<b>114 657 636\$</b>
Pourcentage du total des placements	4,5 %	95,5 %	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	–\$	21 694\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(8 678)
Revenus de prêts de titres avant impôts	–\$	13 016\$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	–\$	–\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Fonds sélect à revenu fixe Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	520	515
Série A - pourcentage des parts émises	100,0 %	100,0 %
Série F - nombre de parts	540	533
Série F - pourcentage des parts émises	9,1 %	9,0 %
Série I - nombre de parts	120 249	138 275
Série I - pourcentage des parts émises	1,1 %	1,1 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 443 730 000 \$	2 288 000 \$
FNB BMO obligations à très court terme	629 880 000	1 957 573
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501	71 640
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 602 922 380 \$	2 350 400 \$
FNB BMO obligations à très court terme	793 858 880	1 955 962
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696	829 913

**Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	110 066 143 \$	110 606 381 \$
Trésorerie, montant net	63 795	259 842
Montants à recevoir des courtiers	2 949 780	–
Titres à court terme	913 213	966 471
Souscriptions à recevoir	103 938	79 477
Intérêts et dividendes à recevoir	985 908	938 452
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>115 082 777</b>	<b>112 850 623</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	2 937 261	1 453
Rachats à payer	109 050	99 295
Distributions à verser	1 081 710	–
Charges à payer au gestionnaire	10 400	10 544
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>4 138 421</b>	<b>111 292</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>110 944 356 \$</b>	<b>112 739 331 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	4 557 \$	4 494 \$
Série F	4 603	4 534
Série I	110 935 196	112 730 303
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	8,74 \$	8,68 \$
Série F	8,74	8,68
Série I	9,49	9,42

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	–\$	–\$
Intérêts à distribuer	2 173 858	1 576 536
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	(2 923 147)	(1 482 575)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	3 748 274	(12 122 595)
Gains (pertes) nets sur les placements	2 998 985	(12 028 634)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	–
Gains (pertes) de change	–	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>2 998 985</b>	<b>(12 028 634)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	61 582	55 172
Frais de gestion	33	34
Frais liés au Comité d'examen indépendant	980	979
Frais d'intérêts	7	–
Coûts de transactions	–	–
Retenues d'impôts étrangers	–	–
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>62 602</b>	<b>56 185</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>2 936 383 \$</b>	<b>(12 084 819)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	96 \$	(595)\$
Série F	109	(584)
Série I	2 936 178	(12 083 640)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	0,18 \$	(1,17)\$
Série F	0,21	(1,15)
Série I	0,25	(1,20)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A	2022 Série A	2023 Série F	2022 Série F	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>4 494 \$</b>	5 024 \$	<b>4 534 \$</b>	5 042 \$	<b>112 730 303 \$</b>	90 053 370 \$	<b>112 739 331 \$</b>	90 063 436 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>96</b>	(595)	<b>109</b>	(584)	<b>2 936 178</b>	(12 083 640)	<b>2 936 383</b>	(12 084 819)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	<b>(65)</b>	(41)	<b>(77)</b>	(54)	<b>(2 086 788)</b>	(1 520 984)	<b>(2 086 930)</b>	(1 521 079)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>(65)</b>	(41)	<b>(77)</b>	(54)	<b>(2 086 788)</b>	(1 520 984)	<b>(2 086 930)</b>	(1 521 079)
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	-	-	-	-	<b>12 350 440</b>	36 209 438	<b>12 350 440</b>	36 209 438
Distributions réinvesties	<b>32</b>	41	<b>37</b>	54	<b>1 000 739</b>	1 520 282	<b>1 000 808</b>	1 520 377
Rachat de parts	-	-	-	-	<b>(15 995 676)</b>	(8 706 618)	<b>(15 995 676)</b>	(8 706 618)
	<b>32</b>	41	<b>37</b>	54	<b>(2 644 497)</b>	29 023 102	<b>(2 644 428)</b>	29 023 197
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>63</b>	(595)	<b>69</b>	(584)	<b>(1 795 107)</b>	15 418 478	<b>(1 794 975)</b>	15 417 299
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>4 557 \$</b>	4 429 \$	<b>4 603 \$</b>	4 458 \$	<b>110 935 196 \$</b>	105 471 848 \$	<b>110 944 356 \$</b>	105 480 735 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022		
	<b>Série A</b>	Série A	<b>Série F</b>	Série F	<b>Série I</b>	Série I		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>518</b>	507	<b>522</b>	509	<b>11 968 564</b>	8 361 630		
Nombre de parts émises	-	-	-	-	<b>1 274 735</b>	3 579 834		
Nombre de parts réinvesties	<b>3</b>	5	<b>5</b>	6	<b>103 851</b>	157 648		
	<b>521</b>	512	<b>527</b>	515	<b>13 347 150</b>	12 099 112		
Nombre de parts rachetées	-	-	-	-	<b>(1 652 664)</b>	(885 460)		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>521</b>	512	<b>527</b>	515	<b>11 694 486</b>	11 213 652		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	2 936 383 \$	(12 084 819)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	2 923 147	1 482 575
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 748 274)	12 122 595
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(51 146 517)	(49 826 948)
Produit de la vente de placements	52 497 910	20 083 368
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	53 258	1 101 461
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(47 456)	(226 375)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(144)	769
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>3 468 307</b>	<b>(27 347 374)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(4 412)	–
Produit de l'émission de parts	12 325 979	36 029 835
Rachat de parts	(15 985 921)	(8 684 488)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(3 664 354)</b>	<b>27 345 347</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(196 047)	(2 027)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	259 842	92 876
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>63 795 \$</b>	<b>90 849 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	2 126 402 \$	1 350 161 \$
Intérêts versés	7	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	–	–

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES - 95,5 %</b>				<b>OBLIGATIONS CANADIENNES - 95,5 suite</b>			
<b>FÉDÉRAL ET GARANTI - 4,3 %</b>							
2 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 1,75 %, 15 août 2030	1 804 754 \$	1 753 078 \$	605 000	Société en commandite Holding FPI Granite 2,19 %, 30 août 2028	594 175 \$	518 334 \$
3 750 000	Gouvernement du Canada 0,50 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2030	3 039 352	3 051 224	780 000	Société en commandite Holding FPI Granite 2,38 %, 18 décembre 2030	766 157	634 115
		4 844 106	4 804 302	1 585 000	Great-West Lifeco Inc. 2,38 %, 14 mai 2030	1 563 753	1 366 938
<b>SOCIÉTÉ - 92,2 %</b>				680 000	Intact Corporation financière 1,93 %, 16 décembre 2030	669 575	556 676
1 640 000	Fonds de placement immobilier Allied 3,39 %, 15 août 2029	1 438 050	1 400 173	1 665 000	Inter Pipeline Limited 3,98 %, 25 novembre 2031	1 664 744	1 464 009
1 350 000	Fonds de placement immobilier Allied 3,12 %, 21 février 2030	1 127 560	1 116 942	1 340 000	Inter Pipeline Limited 5,85 %, 18 mai 2032	1 327 101	1 340 386
645 000	ARC Resources Limited 3,47 %, 10 mars 2031	638 158	566 424	3 400 000	Keyera Corporation 3,96 %, 29 mai 2030	3 193 220	3 122 015
1 855 000	Bell Canada Inc. 3,00 %, 17 mars 2031	1 837 918	1 611 231	455 000	Keyera Corporation 5,02 %, 28 mars 2032	444 846	439 470
1 030 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,19 %, 11 septembre 2028	1 041 960	975 457	245 000	Les Compagnies Loblaw Limitée 5,01 %, 13 septembre 2032	245 000	246 451
765 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2032	769 680	619 023	950 000	Société Financière Manuvie 5,41 %, 10 mars 2033	950 000	942 486
1 060 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,44 %, 25 avril 2034	1 060 000	1 049 153	5 800 000	Société Financière Manuvie 2,82 %, 13 mai 2035	5 069 130	4 936 063
350 000	Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 %, 15 janvier 2030	349 919	316 140	2 090 000	Pembina Pipeline Corporation 3,62 %, 3 avril 2029	2 154 999	1 926 432
470 000	Brookfield Renewable Partners ULC 5,88 %, 9 novembre 2032	469 718	489 604	1 160 000	Pembina Pipeline Corporation 3,31 %, 1 <sup>er</sup> février 2030	1 152 776	1 034 386
900 000	Bruce Power Limited Partnership 4,99 %, 21 décembre 2032	899 451	894 257	1 190 000	Pembina Pipeline Corporation 3,53 %, 10 décembre 2031	1 079 175	1 040 693
1 020 000	Corporation Cameco 2,95 %, 21 octobre 2027	1 014 417	924 251	1 485 000	Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mai 2029	1 441 147	1 395 068
2 750 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,20 %, 7 avril 2032	2 710 420	2 598 230	1 075 000	Rogers Communications Inc. 3,75 %, 15 avril 2029	1 015 671	993 501
1 200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,33 %, 20 janvier 2033	1 173 816	1 176 252	1 505 000	Rogers Communications Inc. 3,30 %, 10 décembre 2029	1 504 203	1 338 771
2 555 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 %, 11 juin 2029	2 429 507	2 326 457	1 260 000	Rogers Communications Inc. 2,90 %, 9 décembre 2030	1 062 545	1 066 572
35 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 %, 24 juin 2032	35 000	36 404	2 080 000	Rogers Communications Inc. 4,25 %, 15 avril 2032	1 991 310	1 907 830
1 100 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 %, 1 <sup>er</sup> mars 2033	1 100 000	1 097 201	2 010 000	Rogers Communications Inc. 5,00 %, 17 décembre 2081	1 961 130	1 828 328
1 535 000	Cogeco Communications Inc. 2,99 %, 22 septembre 2031	1 386 614	1 294 578	1 730 000	Banque Royale du Canada 5,01 %, 1 <sup>er</sup> février 2033	1 707 658	1 678 541
720 000	Crombie Real Estate Investment Trust 5,24 %, 28 septembre 2029	720 000	702 480	570 000	Sagen MI Canada Inc. 2,96 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	569 994	505 691
1 185 000	Crombie Real Estate Investment Trust 3,21 %, 9 octobre 2030	1 127 041	1 000 969	1 000 000	Sagen MI Canada Inc. 5,91 %, 19 mai 2028	1 000 000	982 370
2 975 000	Crombie Real Estate Investment Trust 3,13 %, 12 août 2031	2 491 790	2 450 328	1 020 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres 3,19 %, 11 juin 2027	1 019 369	926 027
175 000	CT REIT 3,87 %, 7 décembre 2027	172 459	162 798	500 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres 5,35 %, 29 mai 2028	500 000	489 049
135 000	CT REIT 3,03 %, 5 février 2029	135 000	118 434	2 000 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres 3,53 %, 20 décembre 2029	1 873 700	1 749 767
1 775 000	Enbridge Gas Inc. 2,90 %, 1 <sup>er</sup> avril 2030	1 579 342	1 602 893	945 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres 3,65 %, 11 décembre 2030	813 494	815 826
4 555 000	Enbridge Inc. 2,99 %, 3 octobre 2029	4 363 889	4 049 128	885 000	Financière Sun Life inc. 4,78 %, 10 août 2034	884 788	857 197
535 000	Enbridge Inc. 3,10 %, 21 septembre 2033	520 867	444 111	2 495 000	Financière Sun Life inc. 5,50 %, 4 juillet 2035	2 492 430	2 505 254
2 925 000	Enbridge Inc. 5,00 %, 19 janvier 2082	2 453 396	2 443 142	2 961 000	Financière Sun Life inc. 2,06 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2035	2 687 808	2 368 191
3 885 000	Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 %, 14 juin 2029	3 790 419	3 598 642	1 305 000	Suncor Énergie inc. 5,00 %, 9 avril 2030	1 328 805	1 287 383
4 300 000	Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 %, 3 mars 2031	3 841 512	3 736 950	1 243 000	TELUS Corporation 3,30 %, 2 mai 2029	1 284 116	1 135 039
1 350 000	Fortis Inc. 4,43 %, 31 mai 2029	1 350 270	1 318 440	2 385 000	TELUS Corporation 5,00 %, 13 septembre 2029	2 367 408	2 375 851
445 000	Gibson Energy Inc. 5,75 %, 12 juillet 2033	444 831	449 597				

# Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

En date du 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES - 95,5 suite</b>			
1 965 000	TELUS Corporation 3,15 %, 19 février 2030	1 974 267 \$	1 750 511 \$
1 000 000	TELUS Corporation 4,95 %, 28 mars 2033	998 280	979 800
1 100 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 5,68 %, 2 août 2033	1 099 846	1 096 158
2 305 000	La Banque Toronto-Dominion 1,90 %, 11 septembre 2028	2 236 942	1 979 269
1 010 000	La Banque Toronto-Dominion 4,68 %, 8 janvier 2029	1 010 000	990 993
1 265 000	TransCanada PipeLines Limited 3,00 %, 18 septembre 2029	1 288 927	1 122 236
1 600 000	TransCanada PipeLines Limited 5,28 %, 15 juillet 2030	1 599 360	1 605 200
2 080 000	TransCanada PipeLines Limited 2,97 %, 9 juin 2031	2 058 374	1 770 586
1 768 000	TransCanada PipeLines Limited 5,33 %, 12 mai 2032	1 767 735	1 767 050
1 880 000	TransCanada Trust 4,20 %, 4 mars 2081	1 748 384	1 504 143
1 510 000	Ventas Canada Finance Limited 2,45 %, 4 janvier 2027	1 497 317	1 354 494
		<u>108 132 663</u>	<u>102 264 839</u>
	<b>Total des obligations canadiennes</b>	<b>112 976 769</b>	<b>107 069 141</b>
<b>OBLIGATIONS DU ROYAUME-UNI - 1,4 %</b>			
<b>SOCIÉTÉ - 1,4 %</b>			
1 500 000	National Grid Electricity Transmission PLC 5,22 %, 16 septembre 2031	1 500 000	1 499 210
	<b>Total des obligations du Royaume-Uni</b>	<b>1 500 000</b>	<b>1 499 210</b>
<b>OBLIGATIONS DES ÉTATS-UNIS - 1,3 %</b>			
<b>SOCIÉTÉ - 1,3 %</b>			
1 500 000	Prologis Limited Partnership 5,25 %, 15 janvier 2031	1 549 560	1 497 792
	<b>Total des obligations américaines</b>	<b>1 549 560</b>	<b>1 497 792</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>116 026 329</b>	<b>110 066 143</b>
	<b>Coûts de transactions</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
	<b>Total des placements - 99,2 %</b>	<b>116 026 329</b>	<b>110 066 143</b>
<b>TITRES À COURT TERME - 0,8 %</b>			
91 321 *	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	913 213	913 213
	<b>Total des titres à court terme</b>	<b>913 213</b>	<b>913 213</b>
	<b>Autres éléments de passif net - 0,0 %</b>		<b>(35 000)</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>110 944 356 \$</b>

\*Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds

# Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian (le « Fonds ») a été créé et a commencé ses activités le 19 avril 2018. Son objectif principal est de procurer aux investisseurs un revenu élevé en investissant principalement dans des obligations de sociétés de qualité à moyen terme. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	519	508
Série F	524	510
Série I	11 560 188	10 107 217

Au 30 juin 2023, deux porteurs de parts détenaient environ 59 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, trois porteurs de parts, environ 69 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	0,90 %	0,90 %
Série F	0,40 %	0,40 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,10 %	0,10 %
Série F	0,10 %	0,10 %
Série I	0,10 %	0,10 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	3 569 706 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

# Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	-\$	-\$	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	-\$	-\$	-\$	0,0 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	-\$	-\$	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	-\$	-\$	-\$	0,0 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition directe et indirecte du Fonds aux placements sensibles aux taux d'intérêt :

Aux	30 juin 2023	% de la valeur liquidative	31 décembre 2022	% de la valeur liquidative
Terme à courir :				
Moins d'un mois	362 390 \$	0,3 %	523 678 \$	0,5 %
De un à trois mois	435 413	0,4 %	442 793	0,4 %
De trois mois à un an	115 410	0,1 %	-	0,0 %
De un à cinq ans	5 344 680	4,8 %	10 181 163	9,0 %
Plus de cinq ans	104 721 463	94,4 %	100 425 218	89,1 %
Valeur totale des placements sensibles aux taux d'intérêt nets	110 979 356 \$	100,0 %	111 572 852 \$	99,0 %

Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 637 000 \$	1 609 000 \$
% de la valeur liquidative	1,5 %	1,4 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

Pays, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Canada	96,5 %	94,8 %
Royaume-Uni	1,4 %	1,3 %
États-Unis	1,3 %	2,0 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	0,8 %	0,9 %
Autres éléments de passif net	0,0 %	1,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations canadiennes		
Obligations fédérales garanties	4,3 %	1,0 %
Obligations de sociétés	92,2 %	93,8 %
Obligations de sociétés américaines	1,3 %	2,0 %
Obligations de sociétés britanniques	1,4 %	1,3 %
Titres à court terme	0,8 %	0,9 %
Autres éléments de passif net	0,0 %	1,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds au risque de crédit, exprimée en pourcentage des titres à revenu fixe classés selon la notation.

Notation, au	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations :		
AAA	4,3 %	1,0 %
AA	0,0 %	0,0 %
A	18,7 %	31,6 %
BBB	74,5 %	66,5 %
BB	1,7 %	0,0 %
B	0,0 %	0,0 %
CCC	0,0 %	0,0 %



# Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 d) : Risque de crédit : (suite)

Notation, au	30 juin 2023	31 décembre 2022
D	0,0 %	0,0 %
Non noté	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme :		
R-1 Élevée	0,5 %	0,5 %
R-1 Moyenne	0,3 %	0,4 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	110 066 143	–	110 066 143
Titres à court terme	913 213	–	–	913 213
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>913 213 \$</b>	<b>110 066 143 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>110 979 356 \$</b>
Pourcentage du total des placements	0,8 %	99,2 %	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	110 606 381	–	110 606 381
Titres à court terme	966 471	–	–	966 471
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>966 471 \$</b>	<b>110 606 381 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>111 572 852 \$</b>
Pourcentage du total des placements	0,9 %	99,1 %	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

# Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	-\$	-\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts	-\$	-\$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	-\$	-\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	-	-

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	521	518
Série A - pourcentage des parts émises	100,0 %	100,0 %
Série F - nombre de parts	527	522
Série F - pourcentage des parts émises	100,0 %	100,0 %
Série I - nombre de parts	8 218 125	9 148 212
Série I - pourcentage des parts émises	70,3 %	76,4 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	913 213 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	966 471 \$

30 juin 2023

**Fonds d'obligations à courte durée Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	16 332 671 \$	54 174 784 \$
Trésorerie, montant net	90 756	1 928 391
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	405 396	2 099 648
Souscriptions à recevoir	–	400
Intérêts et dividendes à recevoir	120 202	380 652
Plus-value latente des contrats de change (note 2 i))	–	–
	<b>16 949 025</b>	<b>58 583 875</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	1 050 802
Rachats à payer	6 300	1 047 942
Distributions à verser	155 070	–
Charges à payer au gestionnaire	936	2 289
Moins-value latente des contrats de change (note 2i))	–	–
	<b>162 306</b>	<b>2 101 033</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>16 786 719 \$</b>	<b>56 482 842 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	140 426 \$	63 387 \$
Série F	343 984	166 868
Série I	16 302 309	56 252 587
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	9,36 \$	9,38 \$
Série F	9,18	9,20
Série I	9,41	9,47

*Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds d'obligations à courte durée Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	-\$	-\$
Intérêts à distribuer	447 560	616 350
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	(1 026 037)	(1 372 377)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1 566 368	(1 728 099)
Gains (pertes) nets sur les placements	987 891	(2 484 126)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	-	-
Gains (pertes) nets sur les dérivés	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	-	-
Gains (pertes) de change	-	-
Total des revenus (pertes)	987 891	(2 484 126)
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	6 192	10 447
Frais de gestion	789	618
Frais liés au Comité d'examen indépendant	718	719
Frais d'intérêts	831	-
Coûts de transactions	-	-
Retenues d'impôts étrangers	-	-
Total des charges d'exploitation	8 530	11 784
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>979 361 \$</b>	<b>(2 495 910)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	592 \$	(3 571)\$
Série F	1 556	(9 968)
Série I	977 213	(2 482 371)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	0,05 \$	(0,54)\$
Série F	0,05	(0,47)
Série I	0,35	(0,51)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations à courte durée Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A	2022 Série A	2023 Série F	2022 Série F	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>63 387 \$</b>	63 099 \$	<b>166 868 \$</b>	4 962 \$	<b>56 252 587 \$</b>	67 320 396 \$	<b>56 482 842 \$</b>	67 388 457 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>592</b>	(3 571)	<b>1 556</b>	(9 968)	<b>977 213</b>	(2 482 371)	<b>979 361</b>	(2 495 910)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	<b>(1 866)</b>	(663)	<b>(5 018)</b>	(2 972)	<b>(428 636)</b>	(600 152)	<b>(435 520)</b>	(603 787)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>(1 866)</b>	(663)	<b>(5 018)</b>	(2 972)	<b>(428 636)</b>	(600 152)	<b>(435 520)</b>	(603 787)
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	<b>77 645</b>	20 627	<b>179 270</b>	261 670	<b>5 662 875</b>	6 699 103	<b>5 919 790</b>	6 981 400
Distributions réinvesties	<b>668</b>	663	<b>1 509</b>	2 972	<b>274 792</b>	600 353	<b>276 969</b>	603 988
Rachat de parts	-	(1 261)	<b>(201)</b>	(36 429)	<b>(46 436 522)</b>	(26 600 144)	<b>(46 436 723)</b>	(26 637 834)
	<b>78 313</b>	20 029	<b>180 578</b>	228 213	<b>(40 498 855)</b>	(19 300 688)	<b>(40 239 964)</b>	(19 052 446)
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>77 039</b>	15 795	<b>177 116</b>	215 273	<b>(39 950 278)</b>	(22 383 211)	<b>(39 696 123)</b>	(22 152 143)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>140 426 \$</b>	78 894 \$	<b>343 984 \$</b>	220 235 \$	<b>16 302 309 \$</b>	44 937 185 \$	<b>16 786 719 \$</b>	45 236 314 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022		
	<b>Série A</b>	Série A	<b>Série F</b>	Série F	<b>Série I</b>	Série I		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>6 759</b>	6 295	<b>18 129</b>	507	<b>5 942 662</b>	6 626 712		
Nombre de parts émises	<b>8 178</b>	2 159	<b>19 208</b>	27 078	<b>593 345</b>	683 358		
Nombre de parts réinvesties	<b>70</b>	70	<b>162</b>	320	<b>28 826</b>	62 268		
	<b>15 007</b>	8 524	<b>37 499</b>	27 905	<b>6 564 833</b>	7 372 338		
Nombre de parts rachetées	-	(129)	<b>(22)</b>	(3 885)	<b>(4 831 930)</b>	(2 655 998)		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>15 007</b>	8 395	<b>37 477</b>	24 020	<b>1 732 903</b>	4 716 340		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations à courte durée Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	979 361 \$	(2 495 910)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	1 026 037	1 372 377
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 566 368)	1 728 099
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(17 296 158)	(31 230 321)
Produit de la vente de placements	54 627 800	51 329 442
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	1 694 252	(1 115 660)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	260 450	76 905
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(1 353)	(665)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>39 724 021</b>	<b>19 664 267</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(3 481)	–
Produit de l'émission de parts	5 920 190	7 013 204
Rachat de parts	(47 478 365)	(26 667 923)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(41 561 656)</b>	<b>(19 654 719)</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 837 635)	9 548
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 928 391	30 776
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>90 756 \$</b>	<b>40 324 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	708 010 \$	693 255 \$
Intérêts versés	831	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	–	–

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations à courte durée Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES - 91,7 %</b>			
<b>FÉDÉRAL ET GARANTI - 30,6 %</b>			
940 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 1,80 %, 15 décembre 2024	898 473 \$	899 117 \$
2 888 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 1,95 %, 15 décembre 2025	2 788 853	2 717 249
1 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 1,25 %, 15 juin 2026	933 580	915 076
650 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,35 %, 15 juin 2027	614 055	609 922
		<u>5 234 961</u>	<u>5 141 364</u>
<b>SOCIÉTÉ - 61,1 %</b>			
1 643 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,20 %, 7 avril 2032	1 568 268	1 552 324
600 000	Enbridge Inc. 5,38 %, 27 septembre 2077	551 616	550 289
800 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,04 %, 23 août 2032	800 000	776 650
1 000 000	Great-West Lifeco Inc. 3,60 %, 31 décembre 2081	745 000	739 178
485 000	Banque Nationale du Canada 5,43 %, 16 août 2032	484 836	477 445
850 000	Banque Royale du Canada 4,64 %, 17 janvier 2028	850 000	832 028
400 000	Sagen MI Canada Inc. 5,91 %, 19 mai 2028	400 000	392 948
1 000 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres 5,35 %, 29 mai 2028	1 000 000	978 099
568 000	Financière Sun Life inc. 2,58 %, 10 mai 2032	513 591	511 556
1 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 %, 8 mars 2027	941 300	925 039
1 521 000	La Banque Toronto-Dominion 3,11 %, 22 avril 2030	1 507 326	1 447 036
200 000	TransCanada Trust 4,65 %, 18 mai 2077	181 322	178 097
1 000 000	Ventas Canada Finance Limited 2,45 %, 4 janvier 2027	987 718	897 016
		<u>10 530 977</u>	<u>10 257 705</u>
	<b>Total des obligations canadiennes</b>	<u>15 765 938</u>	<u>15 399 069</u>
<b>OBLIGATIONS DES ÉTATS-UNIS - 5,6 %</b>			
<b>SOCIÉTÉ - 5,6 %</b>			
970 000	Bank of America Corporation 3,52 %, 24 mars 2026	958 218	933 602
	<b>Total des obligations américaines</b>	<u>958 218</u>	<u>933 602</u>
	<b>Total des obligations</b>	<u>16 724 156</u>	<u>16 332 671</u>
	<b>Coûts de transactions</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b>Total des placements - 97,3 %</b>	<u><b>16 724 156</b></u>	<u><b>16 332 671</b></u>
<b>TITRES À COURT TERME - 2,4 %</b>			
40 540 *	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	405 396	405 396
	<b>Total des titres à court terme</b>	<u>405 396</u>	<u>405 396</u>
	<b>Autres éléments d'actif net - 0,3 %</b>		<u>48 652</u>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<u><b>16 786 719 \$</b></u>

\*Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds

# Fonds d'obligations à courte durée Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds d'obligations à court terme Guardian (le « Fonds ») a été créé le 30 août 2013. Son objectif principal est de procurer un revenu d'intérêt courant en protégeant simultanément le capital et en recherchant des occasions de plus-value du capital et de maintenir une position de durée relativement courte pour le portefeuille au moyen d'investissements dans des obligations, des débetures, des billets ou d'autres titres de créance. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 2 i) : Contrats de change à terme

Ils se rapportent tous aux parts couvertes : Le tableau ci-après présente sommairement les contrats de change du Fonds.

Au 30 juin 2023	USD	Valeur en CAD des contrats	Échéance	Gain (perte) latent
Ventes	-	-		-
Achats	-	-		-
Gain (perte) net latent				-\$

Au 31 décembre 2022	USD	Valeur en CAD des contrats	Échéance	Gain (perte) latent
Ventes	-	-		-
Achats	-	-		-
Gain (perte) net latent				-\$

RBC Dominion valeurs mobilières est la contrepartie aux contrats à terme.

La notation de la contrepartie s'établissait à R-1 Élevée pour toutes les périodes.

### Note 2 j) : Compensation des instruments financiers

Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou d'autres ententes similaires qui ne répondent pas aux critères de compensation utilisés de l'état de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite. Le tableau ci-après présente les actifs et les passifs financiers comptabilisés qui sont compensés, ou qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres ententes similaires, mais qui ne sont pas compensés aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. La colonne « Position nette » indique quelle aurait été l'incidence de l'exercice de la totalité des droits de compensation sur l'état de la situation financière du Fonds.

Actifs et passifs financiers	Position brute	Moins : Compensation	Position nette dans les états financiers	Instruments financiers pouvant être compensés	Espèces reçues en garantie	Position nette après l'exercice des droits de compensation
Au 30 juin 2023						
Actifs dérivés	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$
Passifs dérivés	-	-	-	-	-	-
Au 31 décembre 2022						
Actifs dérivés	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$
Passifs dérivés	-	-	-	-	-	-

Le Fonds est partie à des conventions-cadres de compensation juridiquement exécutoires prenant la forme de conventions de l'ISDA conclues avec des contreparties à ses dérivés. Aux termes de certaines de ces conventions, la compensation des contrats dérivés est permise pour les règlements d'une même journée lorsque des contrats conclus avec une même contrepartie viennent à échéance simultanément; dans d'autres cas, elle n'est permise qu'en cas de faillite ou de défaillance de l'une ou l'autre des parties à la convention. Aux termes de la convention qu'il a conclue avec ses courtiers, le Fonds peut également opérer compensation des montants à recevoir et à payer au titre des achats ou des ventes de titres dans le cadre de l'activité normale.



# Fonds d'obligations à courte durée Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	13 119	6 639
Série F	29 593	21 155
Série I	2 819 655	4 850 207

Au 30 juin 2023, un porteur de parts détenait environ 24 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, un porteur de parts, environ 18 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	0,80 %	0,80 %
Série F	0,30 %	0,30 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,04 %	0,04 %
Série F	0,04 %	0,04 %
Série I	0,04 %	0,04 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	2 344 783 \$
Pertes autres qu'en capital	–

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	–\$	–

# Fonds d'obligations à courte durée Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	-\$	-\$	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	-\$	-\$	-\$	0,0 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	-\$	-\$	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	-\$	-\$	-\$	0,0 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition directe et indirecte du Fonds aux placements sensibles aux taux d'intérêt :

Aux	30 juin 2023	% de la valeur liquidative	31 décembre 2022	% de la valeur liquidative
Terme à courir :				
Moins d'un mois	160 873 \$	1,0 %	1 137 685 \$	2,0 %
De un à trois mois	193 290	1,2 %	961 963	1,7 %
De trois mois à un an	51 233	0,3 %	865 563	1,5 %
De un à cinq ans	10 100 096	60,2 %	25 053 170	44,4 %
Plus de cinq ans	6 232 575	37,0 %	28 256 051	50,0 %
Valeur totale des placements sensibles aux taux d'intérêt nets	16 738 067 \$	99,7 %	56 274 432 \$	99,6 %

Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	132 000 \$	371 000 \$
% de la valeur liquidative	0,8 %	0,7 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds d'obligations à courte durée Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	-\$	-\$
% de la valeur liquidative	0,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

Pays, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Canada	91,7 %	90,2 %
États-Unis	5,6 %	5,7 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	2,4 %	3,7 %
Autres éléments d'actif net	0,3 %	0,4 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations canadiennes		
Obligations fédérales garanties	30,6 %	20,6 %
Obligations de sociétés	61,1 %	69,6 %
Obligations de sociétés américaines	5,6 %	5,7 %
Titres à court terme	2,4 %	3,7 %
Autres éléments d'actif net	0,3 %	0,4 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds au risque de crédit, exprimée en pourcentage des titres à revenu fixe classés selon la notation.

Notation, au	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations :		
AAA	30,7 %	24,2 %
A	32,2 %	31,3 %
BBB	34,7 %	40,8 %
BB	0,0 %	0,0 %
B	0,0 %	0,0 %
CCC	0,0 %	0,0 %

# Fonds d'obligations à courte durée Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 d) : Risque de crédit : (suite)

Notation, au	30 juin 2023	31 décembre 2022
D	0,0 %	0,0 %
Non noté	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme :		
R-1 Élevée	1,4 %	2,1 %
R-1 Moyenne	1,0 %	1,6 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	– 16 332 671		– 16 332 671	
Titres à court terme	405 396	–	–	405 396
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>405 396 \$</b>	<b>16 332 671 \$</b>	<b>–\$ 16 738 067 \$</b>	
Pourcentage du total des placements	2,4 %	97,6 %	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	– 54 174 784		– 54 174 784	
Titres à court terme	2 099 648	–	–	2 099 648
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>2 099 648 \$</b>	<b>54 174 784 \$</b>	<b>–\$ 56 274 432 \$</b>	
Pourcentage du total des placements	3,7 %	96,3 %	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds				
d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

# Fonds d'obligations à courte durée Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	-\$	-\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts	-\$	-\$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	-\$	-\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	-	-

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	114	112
Série A - pourcentage des parts émises	0,8 %	1,7 %
Série F - nombre de parts	523	515
Série F - pourcentage des parts émises	1,4 %	2,8 %
Série I - nombre de parts	192 618	1 727 059
Série I - pourcentage des parts émises	11,1 %	29,1 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	405 396 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	2 099 648 \$

30 juin 2023

**Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	27 959 749 \$	27 247 987 \$
Trésorerie, montant net	38 196	318 654
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	60 180	259 345
Souscriptions à recevoir	98 013	–
Intérêts et dividendes à recevoir	24 723	43 339
Plus-value latente des contrats de change	–	–
Options – actif	1 284 001	2 890 237
	<b>29 464 862</b>	<b>30 759 562</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	777
Rachats à payer	11 422	2 725
Distributions à verser	107 930	–
Charges à payer au gestionnaire	14 729	14 461
Moins-value latente des contrats de change	–	–
Options – passif	221 812	305 150
	<b>355 893</b>	<b>323 113</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>29 108 969 \$</b>	<b>30 436 449 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	926 297 \$	1 160 012 \$
Série F	10 390 299	8 970 326
Série I	17 420 033	20 028 525
Série U <sup>(1)</sup>	372 340	277 586
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	8,90 \$	8,99 \$
Série F	9,13	9,17
Série I	9,83	9,82
Série U <sup>(1)</sup>	12,75	12,66
<b>Valeur liquidative par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	274 800 \$	204 868 \$
<b>Valeur liquidative par part par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	9,64 \$	9,34 \$

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	280 814 \$	214 775 \$
Intérêts à distribuer	17 842	1 008
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	1 920 296	(301 412)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	925 693	(5 562 491)
Gains (pertes) nets sur les placements	3 144 645	(5 648 120)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	(1 028 908)	567 826
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	(1 121 184)	1 671 766
Gains (pertes) nets sur les dérivés	(2 150 092)	2 239 592
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	–
Gains (pertes) de change	(9 616)	11 944
Total des revenus (pertes)	984 937	(3 396 584)
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	32 035	28 520
Frais de gestion	58 574	39 112
Frais liés au Comité d'examen indépendant	260	261
Frais d'intérêts	–	1 023
Coûts de transactions	38 749	3 804
Retenues d'impôts étrangers	40 628	42 970
Total des charges d'exploitation	170 246	115 690
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>814 691 \$</b>	<b>(3 512 274)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	17 803 \$	(153 943)\$
Série F	168 052	(704 272)
Série I	620 225	(2 653 743)
Série U <sup>(1)</sup>	8 611	(316)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	0,15 \$	(1,20)\$
Série F	0,16	(1,17)
Série I	0,31	(1,23)
Série U <sup>(1)</sup>	0,30	(0,63)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série – en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	6 390 \$	(246)\$
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série – en dollars américains (note 3)</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	0,22 \$	(0,49)\$

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série U <sup>(1)</sup>	Série U <sup>(1)</sup>	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>1 160 012 \$</b>	<b>1 147 373 \$</b>	<b>8 970 326 \$</b>	<b>5 303 216 \$</b>	<b>20 028 525 \$</b>	<b>20 932 995 \$</b>	<b>277 586 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>30 436 449 \$</b>	<b>27 383 584 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	17 803	(153 943)	168 052	(704 272)	620 225	(2 653 743)	8 611	(316)	814 691	(3 512 274)
Distributions aux porteurs de parts :										
Revenu	(24 753)	(26 464)	(224 500)	(125 631)	(444 706)	(470 255)	(5 801)	(33)	(699 760)	(622 383)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	(24 753)	(26 464)	(224 500)	(125 631)	(444 706)	(470 255)	(5 801)	(33)	(699 760)	(622 383)
Opérations sur parts rachetables :										
Produit de l'émission de parts	38 000	388 327	2 313 115	1 625 944	3 089 864	5 049 746	87 116	6 419	5 528 095	7 070 436
Distributions réinvesties	21 216	26 464	180 227	124 386	380 283	470 255	4 828	33	586 554	621 138
Rachat de parts	(285 981)	(281 289)	(1 016 921)	(728 051)	(6 254 158)	(3 860 700)	–	–	(7 557 060)	(4 870 040)
	(226 765)	133 502	1 476 421	1 022 279	(2 784 011)	1 659 301	91 944	6 452	(1 442 411)	2 821 534
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	(233 715)	(46 905)	1 419 973	192 376	(2 608 492)	(1 464 697)	94 754	6 103	(1 327 480)	(1 313 123)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>926 297 \$</b>	<b>1 100 468 \$</b>	<b>10 390 299 \$</b>	<b>5 495 592 \$</b>	<b>17 420 033 \$</b>	<b>19 468 298 \$</b>	<b>372 340 \$</b>	<b>6 103 \$</b>	<b>29 108 969 \$</b>	<b>26 070 461 \$</b>
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>		
	<b>Série A</b>	<b>Série A</b>	<b>Série F</b>	<b>Série F</b>	<b>Série I</b>	<b>Série I</b>	<b>Série U<sup>(1)</sup></b>	<b>Série U<sup>(1)</sup></b>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>129 037</b>	<b>112 475</b>	<b>978 518</b>	<b>515 709</b>	<b>2 040 377</b>	<b>1 919 756</b>	<b>21 933</b>	<b>–</b>		
Nombre de parts émises	4 243	40 919	249 340	170 788	313 158	497 536	6 889	500		
Nombre de parts réinvesties	2 334	2 881	19 374	13 387	38 113	47 552	374	3		
	135 614	156 275	1 247 232	699 884	2 391 648	2 464 844	29 196	503		
Nombre de parts rachetées	(31 592)	(30 153)	(109 624)	(78 597)	(619 344)	(399 147)	–	–		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>104 022</b>	<b>126 122</b>	<b>1 137 608</b>	<b>621 287</b>	<b>1 772 304</b>	<b>2 065 697</b>	<b>29 196</b>	<b>503</b>		

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	814 691 \$	(3 512 274) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	(391)	(21 441)
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(1 920 296)	301 412
Perte nette réalisée (gain net réalisé) sur les options	1 028 908	–
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(925 693)	5 562 491
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats d'options	1 121 184	(1 671 766)
Achats de placements	(14 141 474)	(5 584 427)
Produit de la vente de placements	15 647 730	2 688 248
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	199 165	375 145
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	18 616	14 066
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	268	116
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>1 842 708</b>	<b>(1 848 430)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(5 276)	(1 245)
Produit de l'émission de parts	5 430 082	7 069 323
Rachat de parts	(7 548 363)	(4 868 728)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(2 123 557)</b>	<b>2 199 350</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	391	21 441
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(280 458)	372 361
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	318 654	14 970
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>38 196 \$</b>	<b>387 331 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	18 527 \$	1 008 \$
Intérêts versés	–	1 023
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	254 190	185 871

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 96,1 %</b>				<b>MATÉRIAUX - 2,6 %</b>			
<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 5,9 %</b>				3 250	Air Liquide SA*	630 399 \$	770 413 \$
10 900	Alphabet Inc., cat. A*	1 409 070 \$	1 726 484 \$			630 399	770 413
		1 409 070	1 726 484	<b>Total des placements en actions</b>			
<b>CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 13,8 %</b>						26 278 788	27 959 749
400	Booking Holdings Inc.*	1 050 885	1 429 285	<b>Coûts de transactions</b>			
6 300	NIKE Inc., cat. B*	1 094 052	920 097			(33 978)	–
1 600	The Home Depot Inc.*	764 966	657 687	<b>Total des placements - 96,1 %</b>			
13 300	Yum China Holdings Inc. *	1 118 863	994 356			<b>26 244 810</b>	<b>27 959 749</b>
		4 028 766	4 001 425	<b>TITRES À COURT TERME - 0,2 %</b>			
<b>PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE - 13,8 %</b>				6 018 **	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	60 181	60 180
10 700	Colgate-Palmolive Company*	1 103 974	1 090 792	<b>Total des titres à court terme</b>			
1 600	L'Oréal SA*	897 811	986 544			60 181	60 180
6 500	Nestlé SA*	998 259	1 034 462	<b>Options, montant net - 3,6 % (annexe 1)</b>			
1 300	PepsiCo Inc.*	261 283	318 620				1 062 189
6 000	Reckitt Benckiser Group PLC*	638 985	596 751	<b>Autres éléments de passif net - 0,1 %</b>			
		3 900 312	4 027 169				26 851
<b>FINANCES - 15,8 %</b>				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			
7 700	CME Group Inc., cat. A*	1 998 228	1 887 924				<b>29 108 969 \$</b>
3 600	MarketAxess Holdings Inc.*	1 430 714	1 245 326				
2 800	Mastercard Inc., cat. A*	1 318 414	1 457 216				
		4 747 356	4 590 466				
<b>SOINS DE SANTÉ - 20,5 %</b>							
7 200	EssilorLuxottica SA*	1 684 678	1 794 073				
2 800	Illumina Inc.*	1 034 332	694 669				
9 700	Novo Nordisk A/S, cat. B*	1 149 288	2 067 646				
2 200	UnitedHealth Group Inc.*	1 408 180	1 399 215				
		5 276 478	5 955 603				
<b>INDUSTRIELS - 9,5 %</b>							
3 000	Automatic Data Processing Inc.*	754 291	872 511				
13 900	FANUC Corporation*	809 667	640 360				
3 100	Siemens AG*	625 927	682 672				
1 900	Verisk Analytics Inc., cat. A*	495 824	568 279				
		2 685 709	2 763 822				
<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 14,2 %</b>							
3 200	Accenture PLC, cat. A*	1 253 333	1 306 651				
3 400	Apple Inc.*	576 889	872 681				
1 100	Keyence Corporation*	883 014	683 300				
2 800	Microsoft Corporation*	887 462	1 261 735				
		3 600 698	4 124 367				

\* Désigne les titres donnés en garantie en contrepartie de contrats d'options.

\*\* Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds

# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## Annexe 1 - options achetées (non auditée)

En date du 30 juin 2023

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Coût moyen	Juste valeur
Accenture PLC, cat. A	Option de vente	16	1 600	20 janv. 2024	290	USD	45 217 \$	23 713 \$
Accenture PLC, cat. A	Option de vente	16	1 600	16 sept. 2023	290	USD	30 520	8 998
Air Liquide SA	Option de vente	2 950	2 950	16 déc. 2023	130	EUR	46 704	2 812
Air Liquide SA	Option de vente	300	300	16 sept. 2023	140	EUR	4 305	171
Alphabet Inc., cat. A	Option de vente	55	5 500	22 juin 2024	125	USD	86 853	96 250
Alphabet Inc., cat. A	Option de vente	54	5 400	20 janv. 2024	96	USD	68 815	13 755
Apple Inc.	Option de vente	17	1 700	16 sept. 2023	145	USD	35 519	675
Apple Inc.	Option de vente	17	1 700	16 déc. 2023	135	USD	28 129	1 440
Automatic Data Processing Inc.	Option de vente	21	2 100	22 juin 2024	220	USD	42 997	43 905
Automatic Data Processing Inc.	Option de vente	9	900	20 janv. 2024	230	USD	21 120	19 174
Booking Holdings Inc.	Option de vente	2	200	22 juill. 2023	2 300	USD	46 441	241
Booking Holdings Inc.	Option de vente	1	100	20 janv. 2024	1 980	USD	36 068	3 077
Booking Holdings Inc.	Option de vente	1	100	20 janv. 2024	1 950	USD	37 660	2 911
CME Group Inc., cat. A	Option de vente	42	4 200	22 juin 2024	180	USD	74 951	67 248
CME Group Inc., cat. A	Option de vente	35	3 500	20 janv. 2024	175	USD	67 529	29 872
Colgate-Palmolive Company	Option de vente	55	5 500	20 janv. 2024	73	USD	25 498	11 827
Colgate-Palmolive Company	Option de vente	52	5 200	19 août 2023	75	USD	19 399	6 330
EssilorLuxottica SA	Option de vente	5 900	5 900	16 déc. 2023	170	EUR	149 688	71 139
EssilorLuxottica SA	Option de vente	1 300	1 300	16 sept. 2023	170	EUR	15 490	10 623
FANUC Corporation	Option de vente	7 000	7 000	8 déc. 2023	5 000	JPY	32 100	23 792
FANUC Corporation	Option de vente	6 900	6 900	8 sept. 2023	4 800	JPY	22 475	9 031
Illumina Inc.	Option de vente	25	2 500	20 janv. 2024	200	USD	92 298	92 131
Illumina Inc.	Option de vente	3	300	20 janv. 2024	220	USD	16 332	15 919
Keyence Corporation	Option de vente	600	600	8 déc. 2023	67 500	JPY	29 219	27 629
Keyence Corporation	Option de vente	500	500	8 sept. 2023	60 000	JPY	24 887	3 867
L'Oréal SA	Option de vente	800	800	16 déc. 2023	320	EUR	27 965	3 482
L'Oréal SA	Option de vente	500	500	16 déc. 2023	380	EUR	10 014	5 758
L'Oréal SA	Option de vente	300	300	16 sept. 2023	340	EUR	5 032	514
MarketAxess Holdings Inc.	Option de vente	36	3 600	19 août 2023	270	USD	71 601	74 314
Mastercard Inc., cat. A	Option de vente	18	1 800	20 janv. 2024	370	USD	67 842	29 130
Mastercard Inc., cat. A	Option de vente	10	1 000	22 juin 2024	380	USD	39 630	30 336
Microsoft Corporation	Option de vente	27	2 700	22 juin 2024	340	USD	97 847	101 288
Microsoft Corporation	Option de vente	1	100	20 janv. 2024	240	USD	3 088	290
Nestlé SA	Option de vente	5 500	5 500	16 déc. 2023	108	CHF	66 070	27 161
Nestlé SA	Option de vente	1 000	1 000	16 sept. 2023	112	CHF	7 365	7 116
NIKE Inc., cat. B	Option de vente	38	3 800	22 juin 2024	110	USD	50 482	48 423
NIKE Inc., cat. B	Option de vente	20	2 000	20 janv. 2024	125	USD	35 511	42 476
NIKE Inc., cat. B	Option de vente	5	500	22 juin 2024	105	USD	7 603	5 088
Novo Nordisk A/S, cat. B	Option de vente	5 100	5 100	16 déc. 2023	980	DKK	88 038	28 997
Novo Nordisk A/S, cat. B	Option de vente	4 600	4 600	16 sept. 2023	760	DKK	58 216	1 131
PepsiCo Inc.	Option de vente	11	1 100	22 juin 2024	185	USD	14 178	14 119
PepsiCo Inc.	Option de vente	2	200	20 janv. 2024	165	USD	2 666	598
Reckitt Benckiser Group PLC	Option de vente	3 000	3 000	16 déc. 2023	63	GBP	16 032	24 736
Reckitt Benckiser Group PLC	Option de vente	3 000	3 000	22 juin 2024	63	GBP	22 072	28 585
Siemens AG	Option de vente	3 100	3 100	16 déc. 2023	125	EUR	60 299	8 064
The Home Depot Inc.	Option de vente	8	800	20 janv. 2024	310	USD	31 294	17 869
The Home Depot Inc.	Option de vente	8	800	22 juin 2024	300	USD	25 087	21 521
UnitedHealth Group Inc.	Option de vente	11	1 100	20 janv. 2024	480	USD	57 161	38 136
UnitedHealth Group Inc.	Option de vente	11	1 100	22 juin 2024	450	USD	45 649	33 624
Verisk Analytics Inc., cat. A	Option de vente	19	1 900	16 déc. 2023	180	USD	36 897	6 663
Yum China Holdings Inc.	Option de vente	67	6 700	21 oct. 2023	60	USD	34 811	45 215

# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## Annexe 1 - options achetées (non auditée) (suite)

En date du 30 juin 2023

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Coût moyen	Juste valeur
Yum China Holdings Inc.	Option de vente	66	6 600	20 janv. 2024	60	USD	43 638 \$	52 837 \$
<b>Options achetées</b>							<b>2 126 302 \$</b>	<b>1 284 001 \$</b>

## Annexe 1 - options vendues (non auditée)

En date du 30 juin 2023

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Coût moyen	Juste valeur
Accenture PLC, cat. A	Option de vente	(8)	(800)	20 janv. 2024	240	USD	(7 868)\$	(3 176)\$
Accenture PLC, cat. A	Option de vente	(8)	(800)	16 sept. 2023	240	USD	(3 112)	(529)
Accenture PLC, cat. A	Option d'achat	(16)	(1 600)	1 juill. 2023	335	USD	(3 793)	(64)
Accenture PLC, cat. A	Option d'achat	(16)	(1 600)	1 juill. 2023	345	USD	(3 440)	(64)
Air Liquide SA	Option de vente	(1 500)	(1 500)	16 déc. 2023	100	EUR	(6 551)	(229)
Air Liquide SA	Option d'achat	(3 250)	(3 250)	22 juill. 2023	170	EUR	(4 591)	(1 818)
Alphabet Inc., cat. A	Option de vente	(27)	(2 700)	20 janv. 2024	75	USD	(11 561)	(1 572)
Alphabet Inc., cat. A	Option de vente	(28)	(2 800)	22 juin 2024	85	USD	(7 535)	(7 484)
Alphabet Inc., cat. A	Option d'achat	(50)	(5 000)	1 juill. 2023	131	USD	(3 298)	(66)
Alphabet Inc., cat. A	Option d'achat	(59)	(5 900)	1 juill. 2023	130	USD	(5 578)	(78)
Apple Inc.	Option de vente	(8)	(800)	16 sept. 2023	120	USD	(7 643)	(116)
Apple Inc.	Option de vente	(9)	(900)	16 déc. 2023	100	USD	(3 780)	(143)
Apple Inc.	Option d'achat	(17)	(1 700)	1 juill. 2023	190	USD	(1 200)	(8 706)
Apple Inc.	Option d'achat	(17)	(1 700)	1 juill. 2023	193	USD	(852)	(3 194)
Automatic Data Processing Inc.	Option de vente	(5)	(500)	20 janv. 2024	180	USD	(3 275)	(1 538)
Automatic Data Processing Inc.	Option de vente	(11)	(1 100)	22 juin 2024	175	USD	(6 501)	(6 113)
Automatic Data Processing Inc.	Option d'achat	(12)	(1 200)	1 juill. 2023	225	USD	(863)	(79)
Automatic Data Processing Inc.	Option d'achat	(18)	(1 800)	1 juill. 2023	228	USD	(1 876)	(119)
Booking Holdings Inc.	Option de vente	(1)	(100)	20 janv. 2024	1 600	USD	(19 483)	(1 039)
Booking Holdings Inc.	Option de vente	(1)	(100)	22 juill. 2023	1 700	USD	(4 025)	(238)
Booking Holdings Inc.	Option d'achat	(1)	(100)	1 juill. 2023	2 800	USD	(1 023)	(4)
Booking Holdings Inc.	Option d'achat	(3)	(300)	1 juill. 2023	2 790	USD	(3 198)	(20)
CME Group Inc., cat. A	Option de vente	(17)	(1 700)	20 janv. 2024	150	USD	(14 636)	(5 061)
CME Group Inc., cat. A	Option de vente	(21)	(2 100)	22 juin 2024	150	USD	(13 908)	(10 212)
CME Group Inc., cat. A	Option d'achat	(58)	(5 800)	1 juill. 2023	188	USD	(4 820)	(230)
Colgate-Palmolive Company	Option de vente	(26)	(2 600)	19 août 2023	60	USD	(1 458)	(344)
Colgate-Palmolive Company	Option de vente	(28)	(2 800)	20 janv. 2024	60	USD	(3 757)	(1 389)
Colgate-Palmolive Company	Option d'achat	(107)	(10 700)	22 juill. 2023	80	USD	(6 159)	(1 416)
EssilorLuxottica SA	Option de vente	(3 300)	(3 300)	16 déc. 2023	130	EUR	(28 553)	(7 364)
EssilorLuxottica SA	Option d'achat	(7 200)	(7 200)	22 juill. 2023	178	EUR	(11 831)	(14 145)
FANUC Corporation	Option de vente	(3 500)	(3 500)	8 déc. 2023	4 000	JPY	(2 914)	(2 085)
FANUC Corporation	Option d'achat	(13 900)	(13 900)	14 juill. 2023	5 500	JPY	(2 589)	(595)
Illumina Inc.	Option de vente	(14)	(1 400)	20 janv. 2024	160	USD	(22 752)	(21 119)
Illumina Inc.	Option d'achat	(14)	(1 400)	1 juill. 2023	220	USD	(2 013)	(1 297)
Illumina Inc.	Option d'achat	(14)	(1 400)	1 juill. 2023	225	USD	(1 182)	(185)
Keyence Corporation	Option de vente	(300)	(300)	8 déc. 2023	55 000	JPY	(2 947)	(2 927)
Keyence Corporation	Option d'achat	(1 100)	(1 100)	14 juill. 2023	75 000	JPY	(2 409)	(561)
L'Oréal SA	Option de vente	(300)	(300)	16 déc. 2023	300	EUR	(1 799)	(962)
L'Oréal SA	Option de vente	(400)	(400)	16 déc. 2023	240	EUR	(4 791)	(515)
L'Oréal SA	Option d'achat	(1 600)	(1 600)	22 juill. 2023	440	EUR	(2 883)	(5 092)
MarketAxess Holdings Inc.	Option de vente	(18)	(1 800)	19 août 2023	200	USD	(4 803)	(4 823)
MarketAxess Holdings Inc.	Option d'achat	(36)	(3 600)	22 juill. 2023	300	USD	(8 454)	(1 905)
Mastercard Inc., cat. A	Option de vente	(5)	(500)	22 juin 2024	300	USD	(6 095)	(4 334)
Mastercard Inc., cat. A	Option de vente	(9)	(900)	20 janv. 2024	300	USD	(12 366)	(3 418)

# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## Annexe 1 - options vendues (non auditée) (suite)

En date du 30 juin 2023

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Coût moyen	Juste valeur
Mastercard Inc., cat. A	Option d'achat	(13)	(1 300)	1 juill. 2023	395	USD	(875)\$	(34)\$
Mastercard Inc., cat. A	Option d'achat	(15)	(1 500)	1 juill. 2023	385	USD	(2 597)	(18 459)
Microsoft Corporation	Option de vente	(1)	(100)	20 janv. 2024	200	USD	(1 332)	(109)
Microsoft Corporation	Option de vente	(14)	(1 400)	22 juin 2024	250	USD	(10 583)	(11 023)
Microsoft Corporation	Option d'achat	(11)	(1 100)	1 juill. 2023	365	USD	(1 422)	(15)
Microsoft Corporation	Option d'achat	(17)	(1 700)	1 juill. 2023	345	USD	(2 875)	(22)
Nestlé SA	Option de vente	(500)	(500)	16 sept. 2023	92	CHF	(701)	(108)
Nestlé SA	Option de vente	(2 800)	(2 800)	16 déc. 2023	84	CHF	(6 620)	(1 147)
Nestlé SA	Option d'achat	(6 500)	(6 500)	22 juill. 2023	112	CHF	(2 590)	(778)
NIKE Inc., cat. B	Option de vente	(2)	(200)	22 juin 2024	80	USD	(1 031)	(561)
NIKE Inc., cat. B	Option de vente	(10)	(1 000)	20 janv. 2024	100	USD	(6 938)	(5 491)
NIKE Inc., cat. B	Option de vente	(19)	(1 900)	22 juin 2024	85	USD	(8 096)	(7 191)
NIKE Inc., cat. B	Option d'achat	(31)	(3 100)	1 juill. 2023	126	USD	(4 049)	(41)
NIKE Inc., cat. B	Option d'achat	(32)	(3 200)	1 juill. 2023	118	USD	(3 196)	(42)
Novo Nordisk A/S, cat. B	Option de vente	(2 300)	(2 300)	16 sept. 2023	600	DKK	(8 806)	(68)
Novo Nordisk A/S, cat. B	Option de vente	(2 600)	(2 600)	16 déc. 2023	800	DKK	(12 420)	(3 099)
Novo Nordisk A/S, cat. B	Option d'achat	(9 700)	(9 700)	22 juill. 2023	1 200	DKK	(7 619)	(4 011)
PepsiCo Inc.	Option de vente	(1)	(100)	20 janv. 2024	130	USD	(342)	(66)
PepsiCo Inc.	Option de vente	(6)	(600)	22 juin 2024	150	USD	(1 818)	(1 778)
PepsiCo Inc.	Option d'achat	(13)	(1 300)	1 juill. 2023	193	USD	(164)	(17)
Reckitt Benckiser Group PLC	Option de vente	(1 500)	(1 500)	16 déc. 2023	51	GBP	(1 165)	(1 537)
Reckitt Benckiser Group PLC	Option de vente	(1 500)	(1 500)	22 juin 2024	48	GBP	(1 729)	(2 283)
Reckitt Benckiser Group PLC	Option d'achat	(6 000)	(6 000)	22 juill. 2023	64	GBP	(1 783)	(444)
Siemens AG	Option de vente	(1 500)	(1 500)	16 déc. 2023	92	EUR	(8 341)	(424)
Siemens AG	Option d'achat	(3 100)	(3 100)	22 juill. 2023	176	EUR	(2 145)	(6)
The Home Depot Inc.	Option de vente	(4)	(400)	22 juin 2024	220	USD	(2 615)	(2 112)
The Home Depot Inc.	Option de vente	(4)	(400)	20 janv. 2024	230	USD	(4 057)	(1 112)
The Home Depot Inc.	Option d'achat	(16)	(1 600)	1 juill. 2023	315	USD	(1 430)	(21)
UnitedHealth Group Inc.	Option de vente	(6)	(600)	22 juin 2024	330	USD	(5 367)	(3 990)
UnitedHealth Group Inc.	Option de vente	(6)	(600)	20 janv. 2024	400	USD	(12 247)	(5 518)
UnitedHealth Group Inc.	Option d'achat	(9)	(900)	1 juill. 2023	515	USD	(1 799)	(60)
UnitedHealth Group Inc.	Option d'achat	(13)	(1 300)	1 juill. 2023	480	USD	(2 653)	(1 411)
Verisk Analytics Inc., cat. A	Option de vente	(10)	(1 000)	16 déc. 2023	150	USD	(6 436)	(3 308)
Verisk Analytics Inc., cat. A	Option d'achat	(9)	(900)	22 juill. 2023	230	USD	(2 351)	(2 453)
Verisk Analytics Inc., cat. A	Option d'achat	(10)	(1 000)	22 juill. 2023	240	USD	(251)	(662)
Yum China Holdings Inc.	Option de vente	(33)	(3 300)	20 janv. 2024	50	USD	(8 781)	(8 733)
Yum China Holdings Inc.	Option de vente	(33)	(3 300)	21 oct. 2023	50	USD	(5 455)	(5 022)
Yum China Holdings Inc.	Option d'achat	(133)	(13 300)	22 juill. 2023	63	USD	(9 383)	(2 288)
<b>Options vendues</b>							<b>(436 227)</b>	<b>(221 812)</b>
<b>Options, montant net</b>							<b>1 690 075 \$</b>	<b>1 062 189 \$</b>

# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian (le « Fonds ») a été créé le 21 janvier 2019. Le principal objectif du Fonds est de préserver la valeur de ses placements et de réaliser une plus-value du capital à long terme moyennant un faible niveau de volatilité en investissant essentiellement, directement ou indirectement, dans des actions de sociétés de grande qualité du monde entier. Les parts de série A (auparavant, les parts de série W) et les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois respectivement le 13 février 2019 et le 18 avril 2019. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	122 252	128 504
Série F	1 081 763	601 858
Série I	2 027 225	2 148 818
Série U <sup>(1)</sup>	28 554	501

Au 30 juin 2023, un porteur de parts détenait environ 29 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, deux porteurs de parts, environ 41 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,85 %	1,85 %
Série F	0,85 %	0,85 %
Série I	0,00 %	0,00 %
Série U <sup>(1)</sup>	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,18 %	0,18 %
Série F	0,18 %	0,18 %
Série I	0,18 %	0,18 %
Série U <sup>(1)</sup>	0,18 %	0,18 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	82 507 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U.

# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	19 551 777 \$	-\$	19 551 777 \$	67,2 %
GBP	645 809	-	645 809	2,2 %
Euro	4 314 939	-	4 314 939	14,8 %
Autres monnaies	4 554 816	-	4 554 816	15,7 %
Exposition nette aux devises	29 067 341 \$	-\$	29 067 341 \$	99,9 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	247 541 \$	-\$	21 334 336 \$	0,8 %
Euro	89	-	89	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	247 630 \$	-\$	247 630 \$	0,8 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 453 000 \$	12 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Total des actions	27 959 749 \$	27 247 987 \$
Options – actif	1 284 001	2 890 237
Options – passif	(221 812)	(305 150)
Autre risque de prix	29 021 938 \$	29 833 074 \$
% de la valeur liquidative	99,7 %	98,0 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 451 000 \$	1 492 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	4,9 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.



# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Canada	0,0 %	1,4 %
Chine	3,4 %	0,0 %
Danemark	7,1 %	8,2 %
France	12,2 %	8,2 %
Allemagne	2,3 %	2,5 %
Irlande	4,5 %	0,0 %
Japon	4,5 %	4,0 %
Suisse	3,6 %	3,2 %
Royaume-Uni	2,1 %	0,0 %
États-Unis	56,4 %	62,0 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	0,2 %	0,9 %
Options, montant net	3,6 %	8,5 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,1 %	1,1 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	5,9 %	4,9 %
Consommation discrétionnaire	13,8 %	14,7 %
Biens de consommation de base	13,8 %	9,0 %
Énergie	0,0 %	1,5 %
Finance	15,8 %	5,9 %
Soins de santé	20,5 %	23,1 %
Industrie	9,5 %	5,7 %
Technologies de l'information	14,2 %	20,3 %
Matériaux	2,6 %	1,9 %
Services aux collectivités	0,0 %	2,5 %
Titres à court terme	0,2 %	0,9 %
Options, montant net	3,6 %	8,5 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,1 %	1,1 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.



# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	27 959 749 \$	– \$	– \$	27 959 749 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	60 180	–	–	60 180
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	1 284 001	–	–	1 284 001
Passifs dérivés	(221 812)	–	–	(221 812)
<b>Total</b>	<b>29 082 118 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>29 082 118 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	27 247 987 \$	– \$	– \$	27 247 987 \$
Titres à court terme	259 345	–	–	259 345
Actifs dérivés	2 890 237	–	–	2 890 237
Passifs dérivés	(305 150)	–	–	(305 150)
<b>Total</b>	<b>30 092 419 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>30 092 419 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	–	–
Série A - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série F - nombre de parts	7 587	7 845
Série F - pourcentage des parts émises	0,7 %	0,8 %
Série I - nombre de parts	935 408	1 350 229
Série I - pourcentage des parts émises	52,8 %	66,2 %
Série U - nombre de parts	522	514
Série U - pourcentage des parts émises	1,8 %	2,3 %

# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	60 180 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	259 345 \$

30 juin 2023

**Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	23 689 849 \$	29 357 312 \$
Trésorerie, montant net	154 707	289 415
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	124 573	644
Souscriptions à recevoir	38 775	3 720
Intérêts et dividendes à recevoir	23 081	44 759
Plus-value latente des contrats de change	–	–
Options – actif	–	–
	<b>24 030 985</b>	<b>29 695 850</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	384
Rachats à payer	26 700	15 340
Distributions à verser	136 075	–
Charges à payer au gestionnaire	10 026	10 771
Moins-value latente des contrats de change	–	–
Options – passif	65 094	78 594
	<b>237 895</b>	<b>105 089</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>23 793 090 \$</b>	<b>29 590 761 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	2 561 657 \$	2 461 746 \$
Série F	1 780 543	1 907 352
Série I	19 450 890	25 221 663
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	9,86 \$	9,51 \$
Série F	10,04	9,63
Série I	11,10	10,58

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	254 574 \$	230 506 \$
Intérêts à distribuer	1 328	517
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	1 361 053	(2 335)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1 323 708	(6 063 962)
Gains (pertes) nets sur les placements	2 940 663	(5 835 274)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	(446 546)	585 464
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	(27 675)	(114 379)
Gains (pertes) nets sur les dérivés	(474 221)	471 085
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	–
Gains (pertes) de change	(4 081)	13 353
Total des revenus (pertes)	2 462 361	(5 350 836)
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	28 380	27 682
Frais de gestion	34 320	29 308
Frais liés au Comité d'examen indépendant	245	246
Frais d'intérêts	1 789	1 432
Coûts de transactions	30 259	3 392
Retenues d'impôts étrangers	37 375	45 428
Total des charges d'exploitation	132 368	107 488
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>2 329 993 \$</b>	<b>(5 458 324)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	180 203 \$	(421 898)\$
Série F	145 294	(338 709)
Série I	2 004 496	(4 697 717)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	0,70 \$	(1,98)\$
Série F	0,78	(1,99)
Série I	0,94	(2,20)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A	2022 Série A	2023 Série F	2022 Série F	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>2 461 746 \$</b>	1 848 669 \$	<b>1 907 352 \$</b>	1 774 968 \$	<b>25 221 663 \$</b>	24 966 791 \$	<b>29 590 761 \$</b>	28 590 428 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>180 203</b>	(421 898)	<b>145 294</b>	(338 709)	<b>2 004 496</b>	(4 697 717)	<b>2 329 993</b>	(5 458 324)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	<b>(89 850)</b>	(75 319)	<b>(63 769)</b>	(60 259)	<b>(783 418)</b>	(819 331)	<b>(937 037)</b>	(954 909)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>(89 850)</b>	(75 319)	<b>(63 769)</b>	(60 259)	<b>(783 418)</b>	(819 331)	<b>(937 037)</b>	(954 909)
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	<b>38 900</b>	911 490	<b>441 629</b>	484 756	<b>1 581 951</b>	3 531 316	<b>2 062 480</b>	4 927 562
Distributions réinvesties	<b>46 621</b>	42 751	<b>48 625</b>	52 724	<b>645 292</b>	803 014	<b>740 538</b>	898 489
Rachat de parts	<b>(75 963)</b>	(84 524)	<b>(698 588)</b>	(301 074)	<b>(9 219 094)</b>	(1 294 456)	<b>(9 993 645)</b>	(1 680 054)
	<b>9 558</b>	869 717	<b>(208 334)</b>	236 406	<b>(6 991 851)</b>	3 039 874	<b>(7 190 627)</b>	4 145 997
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>99 911</b>	372 500	<b>(126 809)</b>	(162 562)	<b>(5 770 773)</b>	(2 477 174)	<b>(5 797 671)</b>	(2 267 236)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>2 561 657 \$</b>	2 221 169 \$	<b>1 780 543 \$</b>	1 612 406 \$	<b>19 450 890 \$</b>	22 489 617 \$	<b>23 793 090 \$</b>	26 323 192 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022		
	<b>Série A</b>	Série A	<b>Série F</b>	Série F	<b>Série I</b>	Série I		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>258 894</b>	159 560	<b>198 088</b>	152 983	<b>2 382 941</b>	1 976 384		
Nombre de parts émises	<b>3 879</b>	87 746	<b>43 535</b>	46 738	<b>145 995</b>	307 926		
Nombre de parts réinvesties	<b>4 694</b>	4 309	<b>4 818</b>	5 231	<b>58 110</b>	73 172		
	<b>267 467</b>	251 615	<b>246 441</b>	204 952	<b>2 587 046</b>	2 357 482		
Nombre de parts rachetées	<b>(7 647)</b>	(8 268)	<b>(69 162)</b>	(29 501)	<b>(833 999)</b>	(120 305)		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>259 820</b>	243 347	<b>177 279</b>	175 451	<b>1 753 047</b>	2 237 177		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin 2023 2022

### Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	2 329 993 \$	(5 458 324) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	(1 522)	33 081
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(1 361 053)	2 335
Perte nette réalisée (gain net réalisé) sur les options	446 546	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 323 708)	6 063 962
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats d'options	27 675	114 379
Achats de placements	(5 647 888)	(5 285 488)
Produit de la vente de placements	13 512 006	1 315 006
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	(123 929)	311 063
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	21 678	14 819
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(745)	259
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>7 879 053</b>	<b>(2 888 908)</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(60 424)	(56 433)
Produit de l'émission de parts	2 027 425	4 921 042
Rachat de parts	(9 982 285)	(1 669 529)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(8 015 284)</b>	<b>3 195 080</b>

### Conversion de devises

Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	1 522	(33 081)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(134 709)	273 091
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	289 415	31 274
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>154 706 \$</b>	<b>304 365 \$</b>

### Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :

Intérêts reçus	1 328 \$	517 \$
Intérêts versés	1 789	1 432
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	238 877	199 897

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
	<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 99,6 %</b>				<b>MATÉRIAUX - 2,6 %</b>		
	<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 6,1 %</b>			2 570	Air Liquide SA*	503 979 \$	609 218 \$
9 100	Alphabet Inc., cat. A*	1 208 593 \$	1 441 377 \$			503 979	609 218
		1 208 593	1 441 377		<b>Total des placements en actions</b>	22 621 481	23 689 849
	<b>CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 15,0 %</b>				<b>Coûts de transactions</b>	(30 236)	–
400	Booking Holdings Inc.*	1 135 583	1 429 285		<b>Total des placements - 99,6 %</b>	<b>22 591 245</b>	<b>23 689 849</b>
5 300	NIKE Inc., cat. B*	965 350	774 050				
1 200	The Home Depot Inc.*	586 913	493 265		<b>TITRES À COURT TERME - 0,5 %</b>		
11 700	Yum China Holdings Inc. *	984 263	874 734	12 457 **	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	124 573	124 573
		3 672 109	3 571 334		<b>Total des titres à court terme</b>	124 573	124 573
	<b>PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE - 13,7 %</b>				<b>Options, montant net - (0,3 %) (annexe 1)</b>		(65 094)
9 100	Colgate-Palmolive Company*	938 620	927 683		<b>Autres éléments de passif net - 0,2 %</b>		43 762
1 400	L'Oréal SA*	790 726	863 226		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>23 793 090 \$</b>
4 900	Nestlé SA*	750 502	779 825				
900	PepsiCo Inc.*	180 694	220 583				
4 700	Reckitt Benckiser Group PLC*	500 538	467 455				
		3 161 080	3 258 772				
	<b>FINANCES - 16,5 %</b>						
6 600	CME Group Inc., cat. A*	1 763 099	1 618 221				
2 900	MarketAxess Holdings Inc.*	1 150 956	1 003 180				
2 500	Mastercard Inc., cat. A*	1 199 754	1 301 086				
		4 113 809	3 922 487				
	<b>SOINS DE SANTÉ - 21,3 %</b>						
6 200	EssilorLuxottica SA*	1 459 410	1 544 896				
2 200	Illumina Inc.*	830 658	545 811				
8 300	Novo Nordisk A/S, cat. B*	960 148	1 769 223				
1 900	UnitedHealth Group Inc.*	1 218 212	1 208 413				
		4 468 428	5 068 343				
	<b>INDUSTRIELS - 9,8 %</b>						
2 600	Automatic Data Processing Inc.*	646 028	756 176				
13 200	FANUC Corporation*	736 843	608 112				
2 400	Siemens AG*	491 281	528 520				
1 400	Verisk Analytics Inc., cat. A*	367 114	418 732				
		2 241 266	2 311 540				
	<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 14,6 %</b>						
2 700	Accenture PLC, cat. A*	1 057 499	1 102 487				
2 800	Apple Inc.*	617 410	718 678				
900	Keyence Corporation*	760 173	559 064				
2 500	Microsoft Corporation*	817 135	1 126 549				
		3 252 217	3 506 778				

\* Désigne les titres donnés en garantie en contrepartie de contrats d'options.

\*\* Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds

# Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian

## Annexe 1 - options vendues (non auditée)

En date du 30 juin 2023

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Coût moyen	Juste valeur
Accenture PLC, cat. A	Option d'achat	(11)	(1 100)	1 juill. 2023	345	USD	(2 293)\$	(44)\$
Accenture PLC, cat. A	Option d'achat	(16)	(1 600)	1 juill. 2023	335	USD	(3 793)	(63)
Air Liquide SA	Option d'achat	(2 570)	(2 570)	22 juill. 2023	170	EUR	(3 630)	(1 438)
Alphabet Inc., cat. A	Option d'achat	(39)	(3 900)	1 juill. 2023	131	USD	(2 521)	(52)
Alphabet Inc., cat. A	Option d'achat	(52)	(5 200)	1 juill. 2023	130	USD	(4 916)	(69)
Apple Inc.	Option d'achat	(11)	(1 100)	1 juill. 2023	193	USD	(551)	(2 067)
Apple Inc.	Option d'achat	(17)	(1 700)	1 juill. 2023	190	USD	(1 223)	(8 706)
Automatic Data Processing Inc.	Option d'achat	(13)	(1 300)	1 juill. 2023	225	USD	(935)	(86)
Automatic Data Processing Inc.	Option d'achat	(13)	(1 300)	1 juill. 2023	228	USD	(1 355)	(86)
Booking Holdings Inc.	Option d'achat	(2)	(200)	1 juill. 2023	2 790	USD	(2 106)	(13)
Booking Holdings Inc.	Option d'achat	(2)	(200)	1 juill. 2023	2 800	USD	(2 045)	(8)
CME Group Inc., cat. A	Option d'achat	(50)	(5 000)	1 juill. 2023	188	USD	(4 222)	(198)
Colgate-Palmolive Company	Option d'achat	(91)	(9 100)	22 juill. 2023	80	USD	(4 682)	(1 204)
EssilorLuxottica SA	Option d'achat	(6 200)	(6 200)	22 juill. 2023	178	EUR	(10 187)	(12 180)
FANUC Corporation	Option d'achat	(13 200)	(13 200)	14 juill. 2023	5 500	JPY	(2 459)	(565)
Illumina Inc.	Option d'achat	(8)	(800)	1 juill. 2023	225	USD	(676)	(106)
Illumina Inc.	Option d'achat	(14)	(1 400)	1 juill. 2023	220	USD	(2 293)	(1 297)
Keyence Corporation	Option d'achat	(900)	(900)	14 juill. 2023	75 000	JPY	(1 971)	(459)
L'Oréal SA	Option d'achat	(1 400)	(1 400)	22 juill. 2023	440	EUR	(2 522)	(4 455)
MarketAxess Holdings Inc.	Option d'achat	(29)	(2 900)	22 juill. 2023	300	USD	(6 810)	(1 535)
Mastercard Inc., cat. A	Option d'achat	(8)	(800)	1 juill. 2023	395	USD	(538)	(21)
Mastercard Inc., cat. A	Option d'achat	(17)	(1 700)	1 juill. 2023	385	USD	(2 916)	(20 921)
Microsoft Corporation	Option d'achat	(8)	(800)	1 juill. 2023	365	USD	(1 034)	(11)
Microsoft Corporation	Option d'achat	(17)	(1 700)	1 juill. 2023	345	USD	(2 875)	(22)
Nestlé SA	Option d'achat	(4 900)	(4 900)	22 juill. 2023	112	CHF	(1 952)	(586)
NIKE Inc., cat. B	Option d'achat	(22)	(2 200)	1 juill. 2023	126	USD	(2 873)	(29)
NIKE Inc., cat. B	Option d'achat	(31)	(3 100)	1 juill. 2023	118	USD	(3 096)	(41)
Novo Nordisk A/S, cat. B	Option d'achat	(8 300)	(8 300)	22 juill. 2023	1 200	DKK	(6 520)	(3 432)
PepsiCo Inc.	Option d'achat	(9)	(900)	1 juill. 2023	193	USD	(107)	(12)
Reckitt Benckiser Group PLC	Option d'achat	(4 700)	(4 700)	22 juill. 2023	64	GBP	(1 397)	(348)
Siemens AG	Option d'achat	(2 400)	(2 400)	22 juill. 2023	176	EUR	(1 660)	(5)
The Home Depot Inc.	Option d'achat	(12)	(1 200)	1 juill. 2023	315	USD	(1 078)	(16)
UnitedHealth Group Inc.	Option d'achat	(5)	(500)	1 juill. 2023	480	USD	(1 021)	(542)
UnitedHealth Group Inc.	Option d'achat	(14)	(1 400)	1 juill. 2023	515	USD	(2 964)	(93)
Verisk Analytics Inc., cat. A	Option d'achat	(7)	(700)	22 juill. 2023	230	USD	(1 644)	(1 908)
Verisk Analytics Inc., cat. A	Option d'achat	(7)	(700)	22 juill. 2023	240	USD	(208)	(463)
Yum China Holdings Inc.	Option d'achat	(117)	(11 700)	22 juill. 2023	63	USD	(9 107)	(2 013)
<b>Options vendues</b>							<b>(102 180)</b>	<b>(65 094)</b>
<b>Options, montant net</b>							<b>(102 180)\$</b>	<b>(65 094)\$</b>



# Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian (le « Fonds ») a été créé le 21 janvier 2019. Son objectif principal est de procurer une plus-value du capital à long terme et de réduire la volatilité du portefeuille en investissant, directement et indirectement, principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux de sociétés de grande qualité. Les parts de série A (auparavant, les parts de série W) et les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois respectivement le 13 février 2019 et le 18 avril 2019. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	258 603	212 748
Série F	185 628	170 599
Série I	2 128 810	2 136 403

Au 30 juin 2023, trois porteurs de parts détenaient environ 63 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, deux porteurs de parts, environ 54 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,85 %	1,85 %
Série F	0,85 %	0,85 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,18 %	0,18 %
Série F	0,18 %	0,18 %
Série I	0,18 %	0,18 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

# Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	16 012 598 \$	-\$	16 012 598 \$	67,3 %
GBP	467 888	-	467 888	2,0 %
Euro	3 536 741	-	3 536 741	14,9 %
Autres monnaies	3 725 190	-	3 725 190	15,6 %
Exposition nette aux devises	23 742 417 \$	-\$	23 742 417 \$	99,8 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	276 756 \$	-\$	276 756 \$	0,9 %
Euro	89	-	89	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	276 845 \$	-\$	276 845 \$	0,9 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 187 000 \$	14 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Total des actions	23 689 849 \$	29 357 312 \$
Options – actif	-	-
Options – passif	(65 094)	(78 594)
Autre risque de prix	23 624 755 \$	29 278 718 \$
% de la valeur liquidative	99,3 %	98,9 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 181 000 \$	1 464 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	4,9 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Canada	0,0 %	1,7 %
Chine	3,7 %	0,0 %
Danemark	7,4 %	8,7 %
France	12,7 %	9,6 %
Allemagne	2,2 %	2,9 %
Irlande	4,6 %	0,0 %
Japon	4,9 %	4,9 %
Suisse	3,3 %	3,3 %
Royaume-Uni	2,0 %	0,0 %
États-Unis	58,8 %	68,1 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	0,5 %	0,0 %
Options, montant net	(0,3 %)	(0,3 %)
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,2 %	1,1 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	6,1 %	5,2 %
Consommation discrétionnaire	15,0 %	15,7 %
Biens de consommation de base	13,7 %	9,6 %
Énergie	0,0 %	1,7 %
Finance	16,5 %	6,7 %
Soins de santé	21,3 %	25,2 %
Industrie	9,8 %	6,7 %
Technologies de l'information	14,6 %	23,1 %
Matériaux	2,6 %	2,1 %
Services aux collectivités	0,0 %	3,2 %
Titres à court terme	0,5 %	0,0 %
Options, montant net	(0,3 %)	(0,3 %)
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,2 %	1,1 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	23 689 849 \$	– \$	– \$	23 689 849 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Passifs dérivés	(65 094)	–	–	(65 094)
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Titres à court terme	124 573	–	–	124 573
<b>Total</b>	<b>23 749 328 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>23 749 328 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	29 357 312 \$	– \$	– \$	29 357 312 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	(78 594)	–	–	(78 594)
Titres à court terme	644	–	–	644
<b>Total</b>	<b>29 279 362 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>29 279 362 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	–	–
Série A - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série F - nombre de parts	–	–
Série F - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série I - nombre de parts	1 468 586	1 880 703
Série I - pourcentage des parts émises	83,8 %	78,9 %

# Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	124 573 \$

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	644 \$

30 juin 2023

**Fonds d'actions des marchés émergents Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	31 282 926 \$	29 973 984 \$
Trésorerie, montant net	693 632	300 812
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	–	–
Souscriptions à recevoir	13 420	497 200
Intérêts et dividendes à recevoir	27 263	24 500
Plus-value latente des contrats de change	–	–
Options – actif	–	–
	<b>32 017 241</b>	<b>30 796 496</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	–
Rachats à payer	17 759	20 598
Distributions à verser	–	–
Charges à payer au gestionnaire	96 034	87 978
Retenues d'impôts étrangers à payer sur les gains latents	–	–
Moins-value latente des contrats de change	–	–
Options – passif	–	–
	<b>113 793</b>	<b>108 576</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>31 903 448 \$</b>	<b>30 687 920 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	158 654 \$	165 322 \$
Série F	76 190	50 977
Série I	31 483 386	30 464 878
Série U <sup>(1)</sup>	185 218	6 743
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	11,98 \$	11,78 \$
Série F	7,61	7,44
Série I	12,96	12,61
Série U <sup>(1)</sup>	13,53	13,17
<b>Valeur liquidative par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	139 972 \$	4 977 \$
<b>Valeur liquidative par part par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	10,22 \$	9,72 \$

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions des marchés émergents Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	360 845 \$	429 110 \$
Intérêts à distribuer	–	–
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	104 277	(1 424 494)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	437 054	(9 934 195)
Gains (pertes) nets sur les placements	902 176	(10 929 579)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Gains (pertes) de change	3 804	(12 038)
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>905 980</b>	<b>(10 941 617)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	42 687	49 039
Frais de gestion	1 676	2 513
Frais liés au Comité d'examen indépendant	573	572
Frais d'intérêts	664	2 502
Coûts de transactions	2 254	16 336
Retenues d'impôts étrangers	23 704	3 779
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>71 558</b>	<b>74 741</b>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	–	–
<b>Charges d'exploitation nettes</b>	<b>71 558</b>	<b>74 741</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>834 422 \$</b>	<b>(11 016 358)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	2 937 \$	(55 480)\$
Série F	733	(11 881)
Série I	833 983	(10 948 891)
Série U <sup>(1)</sup>	(3 231)	(106)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	0,21 \$	(3,08)\$
Série F	0,09	(1,94)
Série I	0,34	(3,08)
Série U <sup>(1)</sup>	(0,25)	(0,21)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série – en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	(2 398)\$	(83)\$
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série – en dollars américains (note 3)</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	(0,19)\$	(0,16)\$

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions des marchés émergents Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série A	Série A	Série F	Série F	Série I	Série I	Série U <sup>(1)</sup>	Série U <sup>(1)</sup>	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>165 322 \$</b>	<b>253 120 \$</b>	<b>50 977 \$</b>	<b>27 921 \$</b>	<b>30 464 878 \$</b>	<b>47 463 447 \$</b>	<b>6 743 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>30 687 920 \$</b>	<b>47 744 488 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	2 937	(55 480)	733	(11 881)	833 983	(10 948 891)	(3 231)	(106)	834 422	(11 016 358)
Distributions aux porteurs de parts :										
Revenu	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur parts rachetables :										
Produit de l'émission de parts	7 001	9 599	24 480	32 000	2 351 771	11 861 445	181 706	6 419	2 564 958	11 909 463
Distributions réinvesties	–	–	–	–	–	30	–	–	–	30
Rachat de parts	(16 606)	(7 741)	–	–	(2 167 246)	(9 540 908)	–	–	(2 183 852)	(9 548 649)
	(9 605)	1 858	24 480	32 000	184 525	2 320 567	181 706	6 419	381 106	2 360 844
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	(6 668)	(53 622)	25 213	20 119	1 018 508	(8 628 324)	178 475	6 313	1 215 528	(8 655 514)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>158 654 \$</b>	<b>199 498 \$</b>	<b>76 190 \$</b>	<b>48 040 \$</b>	<b>31 483 386 \$</b>	<b>38 835 123 \$</b>	<b>185 218 \$</b>	<b>6 313 \$</b>	<b>31 903 448 \$</b>	<b>39 088 974 \$</b>
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>		
	<b>Série A</b>	<b>Série A</b>	<b>Série F</b>	<b>Série F</b>	<b>Série I</b>	<b>Série I</b>	<b>Série U<sup>(1)</sup></b>	<b>Série U<sup>(1)</sup></b>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>14 035</b>	<b>17 805</b>	<b>6 850</b>	<b>3 106</b>	<b>2 415 065</b>	<b>3 143 379</b>	<b>512</b>	<b>–</b>		
Nombre de parts émises	565	787	3 160	3 669	176 211	885 503	13 179	500		
Nombre de parts réinvesties	–	–	–	–	–	2	–	–		
Nombre de parts annulées lors du regroupement	–	–	–	–	–	–	–	–		
	<b>14 600</b>	<b>18 592</b>	<b>10 010</b>	<b>6 775</b>	<b>2 591 276</b>	<b>4 028 884</b>	<b>13 691</b>	<b>500</b>		
Nombre de parts rachetées	(1 358)	(697)	–	–	(162 707)	(783 214)	–	–		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>13 242</b>	<b>17 895</b>	<b>10 010</b>	<b>6 775</b>	<b>2 428 569</b>	<b>3 245 670</b>	<b>13 691</b>	<b>500</b>		

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'actions des marchés émergents Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	834 422 \$	(11 016 358)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	(516)	(8 915)
(Gain net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	(104 277)	1 424 494
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	–	–
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(437 054)	9 934 195
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(1 814 210)	(12 131 239)
Produit de la vente de placements	1 046 599	4 905 038
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(2 763)	(44 806)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	8 056	(26 621)
Augmentation (diminution) des retenues d'impôts étrangers à payer sur les gains latents	–	–
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(469 743)</b>	<b>(6 964 212)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	–	–
Produit de l'émission de parts	3 048 738	11 860 578
Rachat de parts	(2 186 691)	(4 259 646)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>862 047</b>	<b>7 600 932</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	516	8 915
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	392 820	645 635
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	300 812	391 156
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>693 632 \$</b>	<b>1 036 791 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	–\$	–\$
Intérêts versés	664	2 502
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	334 378	380 525

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions des marchés émergents Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
	<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 98,1 %</b>				<b>IMMOBILIER - 2,2 %</b>		
	<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 9,2 %</b>			1 216 600	Ayala Land Inc.	1 145 822 \$	708 697 \$
1 260	NCSOFT Corporation	1 136 722 \$	373 280 \$			1 145 822	708 697
8 600	NetEase Inc., CAAE	910 849	1 100 327		<b>Total des placements en actions</b>	32 684 195	31 282 926
3 220	Sea Limited, CAAE	519 256	247 301		<b>Coûts de transactions</b>	(25 207)	–
21 100	Tencent Holdings Limited	1 483 302	1 181 439		<b>Total des placements - 98,1 %</b>	<b>32 658 988</b>	<b>31 282 926</b>
		4 050 129	2 902 347		<b>Autres éléments d'actif net - 1,9 %</b>		620 522
	<b>CONSUMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 29,2 %</b>				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>31 903 448 \$</b>
11 500	Alibaba Group Holding Limited, CAAE	2 525 885	1 268 368				
375 000	Becele SAB de CV	982 567	1 213 458				
32 261	JD.com Inc., cat. A	1 595 235	721 240				
1 670	MercadoLibre Inc.	1 770 178	2 617 762				
106 500	Midea Group Company Limited	1 337 102	1 143 077				
19 400	Trip.com Group Limited, CAAE	833 835	898 487				
19 525	Yum China Holdings Inc.	1 126 750	1 459 760				
		10 171 552	9 322 152				
	<b>PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE - 3,1 %</b>						
428 914	CP ALL Public Company Limited	982 373	1 000 494				
		982 373	1 000 494				
	<b>ÉNERGIE - 1,6 %</b>						
96 456	LONGi Green Energy Technology Company Limited	902 197	503 756				
		902 197	503 756				
	<b>FINANCES - 16,9 %</b>						
119 700	AIA Group Ltd.	1 649 738	1 598 766				
22 225	HDFC Bank Limited, CAAE	1 647 510	2 049 823				
14 100	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	814 840	702 829				
85 374	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	882 146	1 025 075				
		4 994 234	5 376 493				
	<b>SOINS DE SANTÉ - 1,3 %</b>						
67 000	Wuxi Biologics Cayman Inc.	874 456	424 814				
		874 456	424 814				
	<b>INDUSTRIELS - 6,0 %</b>						
56 769	Localiza Rent a Car SA	663 582	1 066 530				
82 400	WEG SA	585 109	854 837				
		1 248 691	1 921 367				
	<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 28,6 %</b>						
3 960	Globant SA	1 088 556	941 745				
54 500	Infosys Limited, CAAE	1 376 233	1 158 922				
4 850	IPG Photonics Corp.	945 553	871 661				
1 310	Samsung Electronics Company Limited, GDR	2 071 454	2 402 572				
20 860	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	1 758 053	2 785 694				
66 900	Venture Corporation Limited	1 074 892	962 212				
		8 314 741	9 122 806				

# Fonds d'actions des marchés émergents Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds d'actions des marchés émergents Guardian (le « Fonds ») a été créé le 30 juin 2014. Son objectif principal est de procurer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres ou des titres apparentés à des titres de capitaux propres exposés aux économies des marchés émergents. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	13 874	18 035
Série F	7 862	6 112
Série I	2 433 795	3 554 999
Série U <sup>(1)</sup>	13 166	500

Au 30 juin 2023, un porteur de parts détenait environ 30 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, un porteur de parts, environ 31 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,85 %	1,85 %
Série F	0,85 %	0,85 %
Série I	0,00 %	0,00 %
Série U <sup>(1)</sup>	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,19 %	0,19 %
Série F	0,19 %	0,19 %
Série I	0,19 %	0,19 %
Série U <sup>(1)</sup>	0,19 %	0,19 %

1) Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2023, le gestionnaire a pris en charge un montant approximatif de néant \$ des frais de gestion à l'égard de la série W (<absorbed-y2> \$ en 2022). Le gestionnaire peut, à son gré, prendre en charge certaines charges, et mettre fin à cette prise en charge en tout temps. Les montants pris en charge par le gestionnaire sont présentés aux états du résultat global, et concernent uniquement les parts de la série W.

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	2 440 462 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	—\$	—

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U.

# Fonds d'actions des marchés émergents Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	17 832 054 \$	-\$	17 832 055 \$	55,9 %
Autres monnaies	13 489 725	-	13 489 722	42,3 %
Exposition nette aux devises	31 321 779 \$	-\$	31 321 777 \$	98,2 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	(1 371) \$	-\$	(1 371) \$	0,0 %
Autres monnaies	170 580	-	170 580	0,6 %
Exposition nette aux devises	169 209 \$	-\$	169 209 \$	0,6 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 566 000 \$	8 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Au 30 juin	2023	2022
Autre risque de prix	31 282 926 \$	29 973 984 \$
% de la valeur liquidative	98,1 %	97,7 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Au 30 juin	2023	2022
Variation de la valeur liquidative	1 564 000 \$	1 499 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	4,9 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

Pays, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Brésil	6,1 %	5,1 %
Chine	27,3 %	29,5 %
Hong Kong	7,2 %	8,4 %
Inde	10,1 %	10,6 %

# Fonds d'actions des marchés émergents Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration : (suite)

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Mexique	3,8 %	3,4 %
Philippines	2,2 %	3,0 %
Singapour	7,0 %	7,9 %
Corée du Sud	8,7 %	8,1 %
Taiwan	8,7 %	6,6 %
Thaïlande	3,1 %	3,7 %
États-Unis	2,7 %	1,9 %
Uruguay	11,2 %	9,5 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Autres éléments d'actif net	1,9 %	2,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	9,2 %	9,0 %
Consommation discrétionnaire	29,2 %	29,7 %
Biens de consommation de base	3,1 %	3,7 %
Énergie	1,6 %	1,9 %
Finance	16,9 %	18,7 %
Soins de santé	1,3 %	2,1 %
Industrie	6,0 %	5,1 %
Technologies de l'information	28,6 %	24,5 %
Immobilier	2,2 %	3,0 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	1,9 %	2,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds d'actions des marchés émergents Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	31 282 926 \$	– \$	– \$	31 282 926 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>31 282 926 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>31 282 926 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	29 973 984 \$	– \$	– \$	29 973 984 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>29 973 984 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>29 973 984 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	1 014	1 014
Série A - pourcentage des parts émises	7,7 %	7,2 %
Série F - nombre de parts	508	508
Série F - pourcentage des parts émises	5,1 %	7,4 %
Série I - nombre de parts	1 028 424	1 052 039
Série I - pourcentage des parts émises	42,3 %	43,6 %
Série U - nombre de parts	512	512
Série U - pourcentage des parts émises	3,7 %	100,0 %

30 juin 2023

**Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	669 537 673 \$	720 431 809 \$
Trésorerie, montant net	327 009	–
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	6 555 012	7 430 369
Souscriptions à recevoir	265 687	1 759 752
Intérêts et dividendes à recevoir	684 011	1 324 500
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>677 369 392</b>	<b>730 946 430</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	797 218
Montant à payer aux courtiers	–	–
Rachats à payer	186 913	149 785
Distributions à verser	2 584 570	–
Charges à payer au gestionnaire	192 867	201 931
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>2 964 350</b>	<b>1 148 934</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>674 405 042 \$</b>	<b>729 797 496 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série I	581 541 375 \$	648 325 848 \$
Série U <sup>(1)</sup>	1 723 405	249 652
Série W	35 824 529	32 129 665
Série WF	55 315 733	49 092 331
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série I	29,75 \$	27,72 \$
Série U <sup>(1)</sup>	12,97	12,07
Série W	21,80	20,32
Série WF	12,75	11,88
<b>Valeur liquidative par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	1 302 403 \$	184 252 \$
<b>Valeur liquidative par part par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	9,80 \$	8,91 \$

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	5 925 862 \$	5 620 124 \$
Intérêts à distribuer	272 434	28 677
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	31 293 829	18 362 536
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	22 447 291	(185 783 731)
Gains (pertes) nets sur les placements	59 939 416	(161 772 394)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	-	-
Gains (pertes) nets sur les dérivés	-	-
Gains (pertes) de change	(156 776)	(67 303)
Autres revenus	-	-
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>59 782 640</b>	<b>(161 839 697)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	765 473	787 086
Frais de gestion	421 925	378 222
Frais liés au Comité d'examen indépendant	9 190	9 189
Frais d'intérêts	5 425	1 672
Coûts de transactions	41 028	42 791
Retenues d'impôts étrangers	650 299	1 099 394
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>1 893 340</b>	<b>2 318 354</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>57 889 300 \$</b>	<b>(164 158 051)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série I	51 649 387 \$	(147 645 843)\$
Série U <sup>(1)</sup>	70 241	(593)
Série W	2 308 298	(6 809 088)
Série WF	3 861 374	(9 702 527)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série I	2,45 \$	(6,07)\$
Série U <sup>(1)</sup>	0,63	(1,19)
Série W	1,45	(4,67)
Série WF	0,91	(2,65)

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série I	Série I	Série U <sup>(1)</sup>	Série U <sup>(1)</sup>	Série W	Série W	Série WF	Série WF	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>648 325 848 \$</b>	<b>783 650 942 \$</b>	<b>249 652 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>32 129 665 \$</b>	<b>33 656 209 \$</b>	<b>49 092 331 \$</b>	<b>48 944 784 \$</b>	<b>729 797 496 \$</b>	<b>866 251 935 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	51 649 387	(147 645 843)	70 241	(593)	2 308 298	(6 809 088)	3 861 374	(9 702 527)	57 889 300 \$	(164 158 051) \$
Distributions aux porteurs de parts :										
Revenu	(4 544 366)	(3 875 960)	(10 497)	(26)	–	–	(245 096)	(143 702)	(4 799 959)	(4 019 688)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	<b>(4 544 366)</b>	<b>(3 875 960)</b>	<b>(10 497)</b>	<b>(26)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(245 096)</b>	<b>(143 702)</b>	<b>(4 799 959) \$</b>	<b>(4 019 688) \$</b>
Opérations sur parts rachetables :										
Produit de l'émission de parts	35 792 816	55 629 883	1 410 621	6 419	3 226 613	3 557 492	5 936 396	5 620 176	46 366 446	64 813 970
Distributions réinvesties	1 784 093	3 846 707	3 923	26	–	165	92 852	135 312	1 880 868	3 982 210
Rachat de parts	(151 466 403)	(92 552 672)	(535)	–	(1 840 047)	(1 420 527)	(3 422 124)	(2 149 533)	(156 729 109)	(96 122 732)
	<b>(113 889 494)</b>	<b>(33 076 082)</b>	<b>1 414 009</b>	<b>6 445</b>	<b>1 386 566</b>	<b>2 137 130</b>	<b>2 607 124</b>	<b>3 605 955</b>	<b>(108 481 795) \$</b>	<b>(27 326 552) \$</b>
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>(66 784 473)</b>	<b>(184 597 885)</b>	<b>1 473 753</b>	<b>5 826</b>	<b>3 694 864</b>	<b>(4 671 958)</b>	<b>6 223 402</b>	<b>(6 240 274)</b>	<b>(55 392 454)</b>	<b>(195 504 291)</b>
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>581 541 375 \$</b>	<b>599 053 057 \$</b>	<b>1 723 405 \$</b>	<b>5 826 \$</b>	<b>35 824 529 \$</b>	<b>28 984 251 \$</b>	<b>55 315 733 \$</b>	<b>42 704 510 \$</b>	<b>674 405 042 \$</b>	<b>670 747 644 \$</b>

### Changements liés aux parts (note 3)

	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série I	Série I	Série U <sup>(1)</sup>	Série U <sup>(1)</sup>	Série W	Série W	Série WF	Série WF
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>23 388 132</b>	<b>24 671 865</b>	<b>20 691</b>	<b>–</b>	<b>1 580 843</b>	<b>1 406 392</b>	<b>4 133 843</b>	<b>3 533 962</b>
Nombre de parts émises	1 209 518	1 929 535	111 969	500	146 721	168 197	465 021	462 748
Nombre de parts réinvesties	58 017	143 989	293	2	–	7	7 046	11 812
	<b>24 655 667</b>	<b>26 745 389</b>	<b>132 953</b>	<b>502</b>	<b>1 727 564</b>	<b>1 574 596</b>	<b>4 605 910</b>	<b>4 008 522</b>
Nombre de parts rachetées	(5 110 593)	(3 320 167)	(40)	–	(84 409)	(67 091)	(268 221)	(178 635)
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>19 545 074</b>	<b>23 425 222</b>	<b>132 913</b>	<b>502</b>	<b>1 643 155</b>	<b>1 507 505</b>	<b>4 337 689</b>	<b>3 829 887</b>

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	57 889 300 \$	(164 158 051)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	25	566 107
(Gain net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	(31 293 829)	(18 362 536)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(22 447 146)	185 783 731
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(24 523 704)	(57 081 717)
Produit de la vente de placements	129 158 815	83 515 813
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	875 357	998 827
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	640 489	686 983
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(9 064)	(43 400)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>110 290 243</b>	<b>31 905 757</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(334 521)	(37 407)
Produit de l'émission de parts	47 860 511	64 502 893
Rachat de parts	(156 691 981)	(95 656 920)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(109 165 991)</b>	<b>(31 191 434)</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	(25)	(566 107)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 124 227	148 216
Trésorerie à l'ouverture de la période	(797 218)	191 215
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>327 009 \$</b>	<b>339 431 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	272 434 \$	28 677 \$
Intérêts versés	5 425	1 672
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	5 916 052	5 207 713

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian (le « Fonds ») a été créé le 31 juillet 2014. L'objectif principal du Fonds est d'obtenir une plus-value du capital à long terme au moyen d'investissements dans un portefeuille de titres de capitaux propres ou de titres apparentés à des titres de capitaux propres de grande qualité d'émetteurs situés partout dans le monde. Les parts de série WF du Fonds ont été émises pour la première fois le 21 avril 2020. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série I	21 060 351	24 319 957
Série U <sup>(1)</sup>	110 928	500
Série W	1 594 609	1 458 746
Série WF	4 237 994	3 667 725

Au 30 juin 2023, un porteur de parts détenait environ 12 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, un porteur de parts, environ 14 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série I	0,00 %	0,00 %
Série U <sup>(1)</sup>	0,00 %	0,00 %
Série W	1,50 %	1,50 %
Série WF	0,50 %	0,50 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série I	0,19 %	0,19 %
Série U <sup>(1)</sup>	0,19 %	0,19 %
Série W	0,19 %	0,19 %
Série WF	0,19 %	0,19 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U.

# Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	419 840 795 \$	-\$	419 840 795 \$	62,3 %
GBP	34 169 029	-	34 169 029	5,1 %
Euro	72 263 684	-	72 263 684	10,7 %
Autres monnaies	144 111 041	-	144 111 041	21,4 %
Exposition nette aux devises	670 384 549 \$	-\$	670 384 549 \$	99,5 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	18 077 \$	-\$	18 077 \$	0,0 %
GBP	53	-	53	0,0 %
Euro	4 688	-	4 688	0,0 %
Autres monnaies	4 654	-	4 654	0,0 %
Exposition nette aux devises	27 472 \$	-\$	27 472 \$	0,0 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	33 519 000 \$	1 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	669 537 673 \$	720 431 809 \$
% de la valeur liquidative	99,3 %	98,7 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	33 477 000 \$	36 022 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	4,9 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Chine	4,6 %	4,9 %
Danemark	12,9 %	14,0 %
France	10,7 %	10,4 %
Irlande	5,0 %	3,8 %
Japon	4,6 %	4,2 %
Suisse	3,8 %	4,0 %
Royaume-Uni	5,1 %	5,0 %
États-Unis	52,6 %	52,4 %
Titres à court terme	1,0 %	1,0 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	(0,3 %)	0,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	5,7 %	4,6 %
Consommation discrétionnaire	15,3 %	14,9 %
Biens de consommation de base	14,5 %	14,5 %
Finance	16,5 %	11,5 %
Soins de santé	21,6 %	24,7 %
Industrie	10,0 %	6,1 %
Technologies de l'information	10,8 %	17,9 %
Matériaux	4,9 %	4,5 %
Titres à court terme	1,0 %	1,0 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	(0,3 %)	0,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	669 537 673 \$	– \$	– \$	669 537 673 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	6 555 012	–	6 555 012
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>669 537 673 \$</b>	<b>6 555 012 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>676 092 685 \$</b>
Pourcentage du total des placements	99,0 %	1,0 %	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	720 431 809 \$	– \$	– \$	720 431 809 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	7 430 369	–	7 430 369
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>720 431 809 \$</b>	<b>7 430 369 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>727 862 178 \$</b>
Pourcentage du total des placements	99,0 %	1,0 %	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série I - nombre de parts	1 463 866	1 513 472
Série I - pourcentage des parts émises	7,5 %	6,5 %
Série U - nombre de parts	2 752	526
Série U - pourcentage des parts émises	2,1 %	2,5 %
Série W - nombre de parts	–	–
Série W - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série WF - nombre de parts	19 699	20 279
Série WF - pourcentage des parts émises	0,5 %	0,5 %

30 juin 2023

**Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	370 807 060 \$	353 675 802 \$
Trésorerie, montant net	1 206 016	406 530
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	953	3 592 437
Souscriptions à recevoir	212 207	176 386
Intérêts et dividendes à recevoir	810 191	741 845
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>373 036 427</b>	<b>358 593 000</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	466
Rachats à payer	126 850	1 573 568
Distributions à verser	3 272 887	–
Charges à payer au gestionnaire	74 735	76 019
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>3 474 472</b>	<b>1 650 053</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>369 561 955 \$</b>	<b>356 942 947 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série I	359 594 541 \$	349 194 759 \$
Série W	7 700 871	6 746 700
Série WF	2 266 543	1 001 488
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série I	26,86 \$	25,04 \$
Série W	22,69	21,15
Série WF	11,38	10,59

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	6 473 581 \$	6 039 160 \$
Intérêts à distribuer	83 458	15 996
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	(3 425 698)	5 720 590
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	32 353 675	(66 633 519)
Gains (pertes) nets sur les placements	35 485 016	(54 857 773)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	-	-
Gains (pertes) nets sur les dérivés	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	-	23 924
Gains (pertes) de change	(3 745 317)	(293 006)
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>31 739 699</b>	<b>(55 126 855)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	389 003	377 965
Frais de gestion	53 384	63 165
Frais liés au Comité d'examen indépendant	3 819	3 819
Frais d'intérêts	2 127	1 000
Coûts de transactions	16 161	44 432
Retenues d'impôts étrangers	689 789	832 831
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>1 154 283</b>	<b>1 323 212</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>30 585 416 \$</b>	<b>(56 450 067)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série I	29 900 988 \$	(55 156 882)\$
Série W	531 194	(1 239 246)
Série WF	153 234	(53 939)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série I	2,18 \$	(3,97)\$
Série W	1,66	(3,49)
Série WF	0,89	(1,41)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série I	2022 Série I	2023 Série W	2022 Série W	2023 Série WF	2022 Série WF	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>349 194 759 \$</b>	370 454 810 \$	<b>6 746 700 \$</b>	8 127 483 \$	<b>1 001 488 \$</b>	169 687 \$	<b>356 942 947 \$</b>	378 751 980 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>29 900 988</b>	(55 156 882)	<b>531 194</b>	(1 239 246)	<b>153 234</b>	(53 939)	<b>30 585 416</b>	(56 450 067)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	<b>(4 889 459)</b>	(5 079 460)	<b>(39 936)</b>	(43 476)	<b>(20 951)</b>	(7 157)	<b>(4 950 346)</b>	(5 130 093)
Gains en capital	<b>–</b>	–	<b>–</b>	–	<b>–</b>	–	<b>–</b>	–
	<b>(4 889 459)</b>	(5 079 460)	<b>(39 936)</b>	(43 476)	<b>(20 951)</b>	(7 157)	<b>(4 950 346)</b>	(5 130 093)
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	<b>15 207 014</b>	41 589 302	<b>1 522 240</b>	705 609	<b>1 200 507</b>	417 229	<b>17 929 761</b>	42 712 140
Distributions réinvesties	<b>1 015 976</b>	3 142 401	<b>5 138</b>	43 407	<b>3 757</b>	7 157	<b>1 024 871</b>	3 192 965
Rachat de parts	<b>(30 834 737)</b>	(15 336 581)	<b>(1 064 465)</b>	(609 814)	<b>(71 492)</b>	–	<b>(31 970 694)</b>	(15 946 395)
	<b>(14 611 747)</b>	29 395 122	<b>462 913</b>	139 202	<b>1 132 772</b>	424 386	<b>(13 016 062)</b>	29 958 710
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>10 399 782</b>	(30 841 220)	<b>954 171</b>	(1 143 520)	<b>1 265 055</b>	363 290	<b>12 619 008</b>	(31 621 450)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>359 594 541 \$</b>	339 613 590 \$	<b>7 700 871 \$</b>	6 983 963 \$	<b>2 266 543 \$</b>	532 977 \$	<b>369 561 955 \$</b>	347 130 530 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022		
	<b>Série I</b>	Série I	<b>Série W</b>	Série W	<b>Série WF</b>	Série WF		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>13 947 682</b>	13 308 007	<b>319 035</b>	346 594	<b>94 588</b>	14 255		
Nombre de parts émises	<b>586 797</b>	1 617 239	<b>69 009</b>	32 489	<b>110 828</b>	38 189		
Nombre de parts réinvesties	<b>39 077</b>	129 819	<b>234</b>	2 180	<b>341</b>	691		
	<b>14 573 556</b>	15 055 065	<b>388 278</b>	381 263	<b>205 757</b>	53 135		
Nombre de parts rachetées	<b>(1 185 699)</b>	(597 816)	<b>(48 928)</b>	(28 495)	<b>(6 514)</b>	–		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>13 387 857</b>	14 457 249	<b>339 350</b>	352 768	<b>199 243</b>	53 135		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	30 585 416 \$	(56 450 067)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	(2)	225 488
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	3 425 698	(5 720 590)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(32 356 088)	66 633 519
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(33 119 995)	(91 776 537)
Produit de la vente de placements	44 918 661	61 478 899
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	3 591 484	(1 011 450)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(68 346)	(23 915)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(1 284)	(6 244)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>16 975 544</b>	<b>(26 650 897)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(652 588)	(1 935 503)
Produit de l'émission de parts	17 893 940	42 451 310
Rachat de parts	(33 417 412)	(15 881 797)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(16 176 060)</b>	<b>24 634 010</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	2	(225 488)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	799 486	(2 242 375)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	406 530	973 388
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 206 016 \$</b>	<b>(1 268 987)\$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	83 170 \$	15 996 \$
Intérêts versés	2 127	1 000
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	5 715 734	5 182 414

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 100,3 %</b>				<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 23,0 %</b>			
<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 5,1 %</b>				31 070	Accenture PLC, cat. A	6 734 233 \$	12 686 766 \$
109 857	BCE inc.	7 432 283 \$	6 635 363 \$	92 706	Apple Inc.	7 092 095	23 794 923
250 245	TELUS Corporation	6 388 260	6 451 316	1 901	ASML Holding NV	1 842 011	1 823 107
120 120	Verizon Communications Inc.	7 705 440	5 911 305	22 207	Broadcom Inc.	9 819 910	25 489 789
		21 525 983	18 997 984	47 403	Microsoft Corporation	5 036 865	21 360 719
						30 525 114	85 155 304
<b>CONSUMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 6,3 %</b>				<b>MATÉRIAUX - 2,4 %</b>			
7 744	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 809 361	1 935 090	22 464	Air Products and Chemicals Inc.	6 124 702	8 903 675
22 294	McDonald's Corporation	4 357 527	8 803 255			6 124 702	8 903 675
19 719	The Home Depot Inc.	4 449 734	8 105 581	<b>IMMOBILIER - 1,2 %</b>			
61 589	Unilever PLC	4 430 110	4 248 472	30 071	Crown Castle Inc.	5 626 004	4 533 838
		15 046 732	23 092 398			5 626 004	4 533 838
<b>PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE - 9,9 %</b>				<b>UTILITAIRES - 1,4 %</b>			
21 504	Costco Wholesale Corporation	7 383 410	15 319 693	43 111	WEC Energy Group Inc.	5 241 975	5 033 795
93 803	Nestlé SA	9 826 707	14 928 554			5 241 975	5 033 795
32 256	The Procter & Gamble Company	6 321 022	6 476 681	<b>Total des placements en actions</b>			
		23 531 139	36 724 928			248 411 198	370 807 060
<b>ÉNERGIE - 12,0 %</b>				<b>Coûts de transactions</b>			
24 463	EOG Resources Inc.	2 015 562	3 704 499			(100 846)	-
140 195	Shell PLC	7 916 675	11 201 277	<b>Total des placements - 100,3 %</b>			
317 685	The Williams Companies Inc.	13 388 308	13 716 891			<b>248 310 352</b>	<b>370 807 060</b>
171 549	TotalEnergies SE	10 093 365	13 084 408	<b>TITRES À COURT TERME - 0,0 %</b>			
91 340	Woodside Energy Group Limited	2 579 625	2 802 875	95 *	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	953	953
		35 993 535	44 509 950			953	953
<b>FINANCES - 11,7 %</b>				<b>Autres éléments de passif net - (0,3 %)</b>			
30 115	Allianz SE	9 547 304	9 269 085			(1 246 058)	
246 339	AXA SA	8 573 888	9 610 936	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			
17 129	Mastercard Inc., cat. A	5 522 707	8 914 518			<b>369 561 955 \$</b>	
95 579	Banque Royale du Canada	9 538 572	12 092 655				
33 975	Groupe de services financiers Hartford Inc.	3 535 702	3 237 833				
		36 718 173	43 125 027				
<b>SOINS DE SANTÉ - 15,6 %</b>							
35 145	AbbVie Inc.	6 963 015	6 265 702				
10 850	Amgen Inc.	3 517 527	3 187 599				
55 883	AstraZeneca PLC	5 884 380	10 600 884				
56 874	Johnson & Johnson	9 439 782	12 456 790				
52 263	Novo Nordisk A/S	4 901 214	11 191 680				
53 749	Sanofi	3 526 059	3 833 549				
15 723	UnitedHealth Group Inc.	8 679 582	9 999 936				
		42 911 559	57 536 140				
<b>INDUSTRIELS - 11,7 %</b>							
10 945	Illinois Tool Works Inc.	2 866 431	3 623 060				
49 023	Republic Services Inc.	4 162 119	9 936 090				
43 200	Schneider Electric SE	7 664 234	10 381 508				
38 904	Waste Management Inc.	3 775 696	8 927 613				
61 500	Wolters Kluwer NV	6 697 802	10 325 750				
		25 166 282	43 194 021				

\*Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds

# Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds mondial de croissance des dividendes Guardian i<sup>3</sup> (auparavant, le Fonds mondial de croissance des dividendes Guardian) (le « Fonds ») a été créé le 31 mai 2010. Son objectif principal est de procurer un revenu de dividendes attrayant assorti d'une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille de titres de capitaux propres ou de titres apparentés à des titres de capitaux propres d'émetteurs exerçant leurs activités partout dans le monde. Le Fonds a été renommé « Fonds mondial de croissance des dividendes Guardian i<sup>3</sup> » le 30 avril 2021. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série I	13 703 016	13 898 605
Série W	320 211	354 718
Série WF	172 675	38 134

Au 30 juin 2023, trois porteurs de parts détenaient environ 43 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, trois porteurs de parts, environ 44 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série I	0,00 %	0,00 %
Série W	1,50 %	1,50 %
Série WF	0,50 %	0,50 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série I	0,19 %	0,19 %
Série W	0,19 %	0,19 %
Série WF	0,19 %	0,19 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

# Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	280 984 555 \$	-\$	280 984 555 \$	76,0 %
GBP	10 600 884	-	10 600 884	2,9 %
Euro	39 723 758	-	39 723 758	10,7 %
Autres monnaies	15 010 411	-	15 010 411	4,1 %
Exposition nette aux devises	346 319 608 \$	-\$	346 319 608 \$	93,7 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	38 393 \$	-\$	38 393 \$	0,0 %
Euro	71	-	71	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	38 464 \$	-\$	38 464 \$	0,0 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	17 316 000 \$	2 000 \$
% de la valeur liquidative	4,7 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	370 807 060 \$	353 675 802 \$
% de la valeur liquidative	100,3 %	99,1 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	18 540 000 \$	17 684 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

Pays, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Australie	0,8 %	0,8 %
Canada	6,8 %	7,1 %
Danemark	3,0 %	2,7 %
France	10,4 %	9,9 %
Allemagne	2,5 %	2,6 %
Irlande	3,4 %	3,1 %
Pays-Bas	3,3 %	2,4 %
Suisse	4,0 %	4,1 %
Royaume-Uni	7,1 %	8,0 %
États-Unis	59,0 %	58,4 %
Titres à court terme	0,0 %	1,0 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	(0,3 %)	(0,1 %)
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Services de communication	5,1 %	5,4 %
Consommation discrétionnaire	6,3 %	5,8 %
Biens de consommation de base	9,9 %	9,7 %
Énergie	12,0 %	14,0 %
Finance	11,7 %	8,5 %
Soins de santé	15,6 %	16,8 %
Industrie	11,7 %	10,4 %
Technologies de l'information	23,0 %	19,3 %
Matériaux	2,4 %	2,6 %
Immobilier	1,2 %	5,1 %
Services aux collectivités	1,4 %	1,5 %
Titres à court terme	0,0 %	1,0 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	(0,3 %)	(0,1 %)
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	370 807 060 \$	– \$	– \$	370 807 060 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	953	–	–	953
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>370 808 013 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	353 675 802 \$	– \$	– \$	353 675 802 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	1 272	3 591 165	–	3 592 437
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>353 677 074 \$</b>	<b>3 591 165 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>357 268 239 \$</b>
Pourcentage du total des placements	99,0 %	1,0 %	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	– \$	39 873 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(15 949)
Revenus de prêts de titres avant impôts	– \$	23 924 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	– \$	– \$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–



# Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série I - nombre de parts	2 593 311	2 862 094
Série I - pourcentage des parts émises	19,4 %	20,4 %
Série W - nombre de parts	–	–
Série W - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série WF - nombre de parts	1 414	1 400
Série WF - pourcentage des parts émises	0,7 %	1,5 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	953 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	1 272 \$

30 juin 2023

**Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	31 586 566 \$	29 207 667 \$
Trésorerie, montant net	88 154	61 138
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	304 203	866 955
Souscriptions à recevoir	–	355 882
Intérêts et dividendes à recevoir	24 556	4 616
Plus-value latente des contrats de change	–	–
Options – actif	–	–
	<b>32 003 479</b>	<b>30 496 258</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	–
Rachats à payer	20 877	7 560
Distributions à verser	–	–
Charges à payer au gestionnaire	6 050	6 348
Retenues d'impôts étrangers à payer sur les gains latents	–	–
Moins-value latente des contrats de change	–	–
Options – passif	–	–
	<b>26 927</b>	<b>13 908</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>31 976 552 \$</b>	<b>30 482 350 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	188 128 \$	162 109 \$
Série F	312 617	276 464
Série I	31 475 807	30 043 777
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	9,15 \$	7,85 \$
Série F	9,31	7,95
Série I	11,11	9,45

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	290 396 \$	224 274 \$
Intérêts à distribuer	28 444	2 488
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	311 370	837 740
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	4 315 455	(13 069 287)
Gains (pertes) nets sur les placements	4 945 665	(12 004 785)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	1 180
Gains (pertes) de change	7 036	27 614
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>4 952 701</b>	<b>(11 975 991)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	31 667	37 736
Frais de gestion	2 467	2 136
Frais liés au Comité d'examen indépendant	464	465
Frais d'intérêts	284	152
Coûts de transactions	4 438	5 858
Retenues d'impôts étrangers	33 145	47 826
Autres charges	–	–
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>72 465</b>	<b>94 173</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>4 880 236 \$</b>	<b>(12 070 164)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	26 683 \$	(44 878)\$
Série F	46 741	(91 951)
Série I	4 806 812	(11 933 335)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	1,29 \$	(3,08)\$
Série F	1,35	(2,94)
Série I	1,67	(3,59)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A	2022 Série A	2023 Série F	2022 Série F	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>162 109 \$</b>	138 743 \$	<b>276 464 \$</b>	290 359 \$	<b>30 043 777 \$</b>	42 193 125 \$	<b>30 482 350 \$</b>	42 622 227 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>26 683</b>	(44 878)	<b>46 741</b>	(91 951)	<b>4 806 812</b>	(11 933 335)	<b>4 880 236</b>	(12 070 164)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	<b>536</b>	64 321	<b>13 942</b>	77 105	<b>1 847 626</b>	2 555 774	<b>1 862 104</b>	2 697 200
Distributions réinvesties	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts	<b>(1 200)</b>	-	<b>(24 530)</b>	(32 042)	<b>(5 222 408)</b>	(1 843 798)	<b>(5 248 138)</b>	(1 875 840)
	<b>(664)</b>	64 321	<b>(10 588)</b>	45 063	<b>(3 374 782)</b>	711 976	<b>(3 386 034)</b>	821 360
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>26 019</b>	19 443	<b>36 153</b>	(46 888)	<b>1 432 030</b>	(11 221 359)	<b>1 494 202</b>	(11 248 804)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>188 128 \$</b>	158 186 \$	<b>312 617 \$</b>	243 471 \$	<b>31 475 807 \$</b>	30 971 766 \$	<b>31 976 552 \$</b>	31 373 423 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022		
	<b>Série A</b>	Série A	<b>Série F</b>	Série F	<b>Série I</b>	Série I		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>20 638</b>	12 899	<b>34 788</b>	26 952	<b>3 178 260</b>	3 293 041		
Nombre de parts émises	<b>66</b>	7 700	<b>1 589</b>	8 233	<b>177 717</b>	237 936		
Nombre de parts réinvesties	-	-	-	-	-	-		
Nombre de parts annulées lors du regroupement	-	-	-	-	-	-		
	<b>20 704</b>	20 599	<b>36 377</b>	35 185	<b>3 355 977</b>	3 530 977		
Nombre de parts rachetées	<b>(142)</b>	-	<b>(2 793)</b>	(3 715)	<b>(523 430)</b>	(176 404)		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>20 562</b>	20 599	<b>33 584</b>	31 470	<b>2 832 547</b>	3 354 573		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	4 880 236 \$	(12 070 164)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	(164)	(38 266)
(Gain net réalisé) perte nette réalisée sur la vente de placements	(311 370)	(837 740)
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	–	–
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 309 917)	13 069 287
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(6 563 404)	(17 606 485)
Produit de la vente de placements	8 805 792	19 025 703
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	562 752	(2 490 756)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(19 940)	1 917
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(298)	(2 110)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>3 043 687</b>	<b>(948 614)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	–	–
Produit de l'émission de parts	2 217 986	2 693 612
Rachat de parts	(5 234 821)	(1 875 270)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(3 016 835)</b>	<b>818 342</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	164	38 266
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	27 016	(92 006)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	61 138	135 633
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>88 154 \$</b>	<b>43 627 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	27 050 \$	2 488 \$
Intérêts versés	284	152
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	238 705	178 365

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 98,8 %</b>				<b>MATÉRIAUX - 1,9 %</b>			
<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 6,1 %</b>				1 710	The Sherwin-Williams Company	397 091 \$	600 807 \$
12 182	Alphabet Inc., cat. C	970 900 \$	1 950 016 \$			397 091	600 807
		970 900	1 950 016	<b>Total des placements en actions</b>			
<b>CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 11,5 %</b>						24 783 383	31 586 566
10 014	Amazon.com Inc.	1 629 971	1 727 404	<b>Coûts de transactions</b>			
1 281	Evolution AB	228 287	214 428			(12 083)	–
642	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	788 469	799 857	<b>Total des placements - 98,8 %</b>			
2 328	McDonald's Corporation	762 470	919 260			<b>24 771 300</b>	<b>31 586 566</b>
		3 409 197	3 660 949	<b>TITRES À COURT TERME - 0,9 %</b>			
<b>PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE - 10,2 %</b>				75 000	Province du Québec 3,29 %, 6 juillet 2023	99 217	99 157
2 098	Costco Wholesale Corporation	1 373 354	1 494 639	20 505 *	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	205 046	205 046
11 114	Nestlé SA	1 796 581	1 768 770			304 263	304 203
		3 169 935	3 263 409	<b>Total des titres à court terme</b>			
<b>FINANCES - 3,6 %</b>						85 783	
1 252	FactSet Research Systems Inc.	699 051	663 760	<b>Autres éléments de passif net - 0,3 %</b>			
1 567	Visa Inc., cat. A	448 701	492 423				85 783
		1 147 752	1 156 183	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			
<b>SOINS DE SANTÉ - 11,5 %</b>							<b>31 976 552 \$</b>
4 125	Agilent Technologies Inc.	749 417	656 373				
8 948	AstraZeneca PLC, ADR	734 305	847 420				
2 150	IQVIA Holdings Inc.	552 988	639 468				
1 770	STERIS PLC	473 479	526 937				
510	Thermo Fisher Scientific Inc.	349 010	352 107				
1 091	UnitedHealth Group Inc.	732 075	693 884				
		3 591 274	3 716 189				
<b>INDUSTRIELS - 17,0 %</b>							
54 039	Atlas Copco AB, cat. B	837 300	888 766				
1 959	Rockwell Automation Inc.	671 246	854 016				
5 280	Schneider Electric SE	1 131 550	1 268 851				
920	W. W. Grainger Inc.	631 111	960 022				
8 778	Wolters Kluwer NV	1 085 027	1 473 812				
		4 356 234	5 445 467				
<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 37,0 %</b>							
1 484	Accenture PLC, cat. A	586 319	605 959				
6 596	Apple Inc.	737 887	1 693 001				
1 055	ASML Holding NV	919 997	1 009 794				
2 454	Autodesk Inc.	678 210	664 421				
727	Broadcom Inc.	496 541	834 470				
3 699	Keysight Technologies Inc.	775 847	819 618				
5 689	Microchip Technology Inc.	515 710	674 431				
4 275	Microsoft Corporation	734 159	1 926 399				
1 250	MongoDB Inc.	395 728	679 803				
3 074	NVIDIA Corporation	900 117	1 720 706				
619	ServiceNow Inc.	457 570	460 305				
1 223	Synopsys Inc.	542 915	704 639				
		7 741 000	11 793 546				

\*Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds

# Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup> (auparavant, le Fonds mondial d'actions Guardian) (le « Fonds ») a été créé le 10 juillet 1998. Son objectif principal est de procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille de titres de capitaux propres ou de titres apparentés à des titres de capitaux propres d'émetteurs exerçant leurs activités partout dans le monde. Le Fonds a été renommé le « Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup> » le 30 avril 2021. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	20 637	14 555
Série F	34 606	31 266
Série I	2 886 770	3 327 079

Au 30 juin 2023, deux porteurs de parts détenaient environ 81 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, trois porteurs de parts, environ 88 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,65 %	1,65 %
Série F	0,65 %	0,65 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,19 %	0,19 %
Série F	0,19 %	0,19 %
Série I	0,19 %	0,19 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	183 381 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

# Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	24 519 096 \$	-\$	24 519 096 \$	76,7 %
Euro	4 554 715	-	4 554 715	14,2 %
Autres monnaies	2 668 377	-	2 668 377	8,4 %
Exposition nette aux devises	31 742 188 \$	-\$	31 742 188 \$	99,3 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	39 857 \$	-\$	39 857 \$	0,1 %
Euro	15	-	15	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	39 872 \$	-\$	39 872 \$	0,1 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 587 000 \$	2 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	31 586 566 \$	29 207 667 \$
% de la valeur liquidative	98,8 %	95,9 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 579 000 \$	1 460 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	4,8 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.



# Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Australie	0,0 %	3,5 %
France	6,5 %	3,6 %
Irlande	1,9 %	1,7 %
Pays-Bas	7,8 %	5,5 %
Norvège	0,0 %	3,4 %
Suède	3,5 %	2,9 %
Suisse	5,5 %	6,4 %
Royaume-Uni	2,6 %	3,0 %
États-Unis	71,0 %	65,8 %
Titres à court terme	0,9 %	2,9 %
Autres éléments d'actif net	0,3 %	1,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	6,1 %	5,4 %
Consommation discrétionnaire	11,5 %	4,2 %
Biens de consommation de base	10,2 %	13,2 %
Énergie	0,0 %	11,5 %
Finance	3,6 %	1,4 %
Soins de santé	11,6 %	14,4 %
Industrie	17,0 %	15,5 %
Technologies de l'information	36,9 %	28,2 %
Matériaux	1,9 %	2,0 %
Titres à court terme	0,9 %	2,9 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,3 %	1,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	31 586 566 \$	– \$	– \$ 31 586 566 \$	
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	205 046	99 157	–	304 203
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>31 791 612 \$</b>	<b>99 157 \$</b>	<b>– \$ 31 890 769 \$</b>	
Pourcentage du total des placements	99,7 %	0,3 %	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	29 207 667 \$	– \$	– \$ 29 207 667 \$	
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	866 955	–	–	866 955
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>30 074 622 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$ 30 074 622 \$</b>	
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	– \$	1 967 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(787)
Revenus de prêts de titres avant impôts	– \$	1 180 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	– \$	– \$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	531	531
Série A - pourcentage des parts émises	2,6 %	2,6 %
Série F - nombre de parts	535	535
Série F - pourcentage des parts émises	1,6 %	1,5 %
Série I - nombre de parts	299 116	650 008
Série I - pourcentage des parts émises	10,6 %	20,7 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	205 046 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	– \$	– \$

30 juin 2023

**Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	31 368 985 \$	26 281 187 \$
Trésorerie, montant net	89 738	96 646
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	76 888	1 160 694
Souscriptions à recevoir	48 671	1 927
Intérêts et dividendes à recevoir	69 257	8 650
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>31 653 539</b>	<b>27 549 104</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	259
Rachats à payer	1 062	26 204
Distributions à verser	–	–
Charges à payer au gestionnaire	5 756	5 283
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>6 818</b>	<b>31 746</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>31 646 721 \$</b>	<b>27 517 358 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	101 101 \$	89 995 \$
Série F	4 984	4 411
Série I	31 540 636	27 422 952
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	9,69 \$	8,62 \$
Série F	9,84	8,71
Série I	8,60	7,58

*Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	621 233 \$	504 588 \$
Intérêts à distribuer	25 758	5 563
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	71 919	1 564 102
Variation de la plus-value	–	–
	<b>3 129 311</b>	<b>(12 738 415)</b>
Gains (pertes) nets sur les placements	<b>3 848 221</b>	<b>(10 664 162)</b>
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	4 847
Gains (pertes) de change	1 485	(52 302)
Autres revenus	–	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>3 849 706</b>	<b>(10 711 617)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	32 949	37 034
Frais de gestion	582	911
Frais liés au Comité d'examen indépendant	483	483
Frais d'intérêts	484	188
Coûts de transactions	4 129	27 624
Retenues d'impôts étrangers	62 690	107 171
Autres charges	–	–
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>101 317</b>	<b>173 411</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>3 748 389 \$</b>	<b>(10 885 028 \$)</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	11 106 \$	(30 468 \$)
Série F	573	(1 452)
Série I	3 736 710	(10 853 108)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	1,06 \$	(2,92 \$)
Série F	1,13	(2,89)
Série I	1,01	(2,51)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A	2022 Série A	2023 Série F	2022 Série F	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>89 995 \$</b>	114 401 \$	<b>4 411 \$</b>	5 541 \$	<b>27 422 952 \$</b>	47 514 210 \$	<b>27 517 358 \$</b>	47 634 152 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>11 106</b>	(30 468)	<b>573</b>	(1 452)	<b>3 736 710</b>	(10 853 108)	<b>3 748 389</b>	(10 885 028)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	-	-	-	-	<b>3 153 751</b>	2 707 009	<b>3 153 751</b>	2 707 009
Distributions réinvesties	-	-	-	-	-	45	-	45
Rachat de parts	-	-	-	-	<b>(2 772 777)</b>	(13 578 293)	<b>(2 772 777)</b>	(13 578 293)
	-	-	-	-	<b>380 974</b>	(10 871 239)	<b>380 974</b>	(10 871 239)
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>11 106</b>	(30 468)	<b>573</b>	(1 452)	<b>4 117 684</b>	(21 724 347)	<b>4 129 363</b>	(21 756 267)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>101 101 \$</b>	83 933 \$	<b>4 984 \$</b>	4 089 \$	<b>31 540 636 \$</b>	25 789 863 \$	<b>31 646 721 \$</b>	25 877 885 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022		
	<b>Série A</b>	Série A	<b>Série F</b>	Série F	<b>Série I</b>	Série I		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>10 437</b>	10 437	<b>507</b>	503	<b>3 616 654</b>	4 952 039		
Nombre de parts émises	-	-	-	-	<b>380 635</b>	342 907		
Nombre de parts réinvesties	-	-	-	-	-	5		
	<b>10 437</b>	10 437	<b>507</b>	503	<b>3 997 289</b>	5 294 951		
Nombre de parts rachetées	-	-	-	-	<b>(328 663)</b>	(1 665 273)		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>10 437</b>	10 437	<b>507</b>	503	<b>3 668 626</b>	3 629 678		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	3 748 389 \$	(10 885 028) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	(65)	(25 362)
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(71 919)	(1 564 102)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 123 955)	12 738 415
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	—	—
Achats de placements	(3 909 758)	(16 986 518)
Produit de la vente de placements	2 017 575	28 101 460
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	1 083 806	(1 684 832)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(60 607)	22 504
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	473	(3 593)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(316 061)</b>	<b>9 712 944</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	—	—
Produit de l'émission de parts	3 107 007	3 831 174
Rachat de parts	(2 797 919)	(13 570 758)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>309 088</b>	<b>(9 739 584)</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	65	25 362
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 973)	(1 278)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	96 646	123 351
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>89 738 \$</b>	<b>122 073 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	25 823 \$	5 563 \$
Intérêts versés	484	188
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	497 871	419 921

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.





# Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup> (auparavant, le Fonds d'actions internationales Guardian) (le « Fonds ») a été créé le 3 janvier 1997. Son objectif principal est de procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres et des titres apparentés à des titres de capitaux propres d'émetteurs à l'extérieur de l'Amérique du Nord. Le Fonds a été renommé Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup> le 30 avril 2021. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	10 437	10 436
Série F	507	503
Série I	3 717 165	4 328 077

Au 30 juin 2023, un porteur de parts détenait environ 91 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, un porteur de parts, environ 96 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,65 %	1,65 %
Série F	0,65 %	0,65 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,19 %	0,19 %
Série F	0,19 %	0,19 %
Série I	0,19 %	0,19 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	2 323 554 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

# Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	11 568 891 \$	-\$	11 568 891 \$	36,6 %
GBP	917 932	-	917 932	2,9 %
Euro	10 898 800	-	10 898 800	34,4 %
Autres monnaies	8 127 332	-	8 127 332	25,7 %
Exposition nette aux devises	31 512 955 \$	-\$	31 512 955 \$	99,6 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	1 168 885 \$	-\$	1 168 885 \$	4,2 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	1 168 885 \$	-\$	1 168 885 \$	4,2 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 576 000 \$	58 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	0,2 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	2023	2022
Autre risque de prix	31 368 985 \$	26 281 187 \$
% de la valeur liquidative	99,1 %	95,5 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	2023	2022
Variation de la valeur liquidative	1 568 000 \$	1 314 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	4,8 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Australie	4,0 %	4,9 %
Danemark	6,9 %	7,7 %
France	22,5 %	19,2 %
Allemagne	15,7 %	14,9 %
Irlande	6,7 %	5,8 %
Japon	7,6 %	5,1 %
Pays-Bas	11,1 %	10,4 %
Norvège	1,2 %	5,0 %
Suède	8,2 %	4,8 %
Suisse	7,9 %	9,9 %
Royaume-Uni	7,3 %	7,8 %
Titres à court terme	0,3 %	4,2 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,6 %	0,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Consommation discrétionnaire	12,5 %	3,0 %
Biens de consommation de base	9,5 %	12,7 %
Énergie	6,5 %	11,0 %
Finance	11,1 %	11,1 %
Soins de santé	18,0 %	19,1 %
Industrie	14,0 %	16,6 %
Technologies de l'information	19,3 %	14,2 %
Matériaux	5,3 %	4,8 %
Services aux collectivités	2,9 %	3,0 %
Titres à court terme	0,3 %	4,2 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,6 %	0,3 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	31 368 985\$	–\$	–\$ 31 368 985\$	
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	35 903	40 985	–	76 888
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>31 404 888\$</b>	<b>40 985\$</b>	<b>–\$ 31 445 873\$</b>	
Pourcentage du total des placements	99,9 %	0,1 %	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	26 281 187\$	–\$	–\$ 26 281 187\$	
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	1 159 903	–	–	1 159 903
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>27 441 090\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$ 27 441 090\$</b>	
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	–\$	8 078\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(3 231)
Revenus de prêts de titres avant impôts	–\$	4 847\$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	–\$	–\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	502	502
Série A - pourcentage des parts émises	4,8 %	4,8 %
Série F - nombre de parts	507	507
Série F - pourcentage des parts émises	100,0 %	100,0 %
Série I - nombre de parts	159 809	–
Série I - pourcentage des parts émises	4,4 %	0,0 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	35 903 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 969 \$	791 \$

**Fonds sélect d'actions internationales Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	54 814 196 \$	47 394 917 \$
Trésorerie, montant net	155 190	64 778
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	30 629	66 170
Souscriptions à recevoir	38 868	25
Intérêts et dividendes à recevoir	212 059	62 506
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>55 250 942</b>	<b>47 588 396</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	147
Rachats à payer	17 035	8 337
Distributions à verser	574 320	–
Charges à payer au gestionnaire	8 843	7 988
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>600 198</b>	<b>16 472</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>54 650 744 \$</b>	<b>47 571 924 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	51 419 \$	– \$
Série F <sup>(1)</sup>	74 046	–
Série I	53 423 517	47 348 655
Série U <sup>(2)</sup>	1 101 762	223 269
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	9,66 \$	– \$
Série F <sup>(1)</sup>	9,63	–
Série I	139,49	125,62
Série U <sup>(2)</sup>	14,53	13,07
<b>Valeur liquidative par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(2)</sup>	832 618 \$	164 780 \$
<b>Valeur liquidative par part par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(2)</sup>	10,98 \$	9,65 \$

<sup>(1)</sup> Les parts des séries A et F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds sélect d'actions internationales Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	1 098 983 \$	1 263 374 \$
Intérêts à distribuer	1 927	174
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	1 932 967	495 566
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	3 366 463	(8 987 096)
Gains (pertes) nets sur les placements	6 400 340	(7 227 982)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	3 775
Gains (pertes) de change	(9 386)	(13 347)
Autres revenus	–	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>6 390 954</b>	<b>(7 237 554)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	51 572	55 290
Frais de gestion	57	–
Frais liés au Comité d'examen indépendant	612	612
Frais d'intérêts	209	527
Coûts de transactions	29 975	27 825
Retenues d'impôts étrangers	116 427	231 486
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>198 852</b>	<b>315 740</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>6 192 102 \$</b>	<b>(7 553 294) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	430 \$	– \$
Série F <sup>(1)</sup>	(404)	–
Série I	6 108 023	(7 552 417)
Série U <sup>(2)</sup>	84 053	(877)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	0,57 \$	– \$
Série F <sup>(1)</sup>	(0,13)	–
Série I	15,97	(16,43)
Série U <sup>(2)</sup>	1,25	(0,64)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série – en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	62 372 \$	(683) \$
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série – en dollars américains (note 3)</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	0,93 \$	(0,50) \$

<sup>(1)</sup> Les parts des séries A et F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds sélect d'actions internationales Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Série A <sup>(1)</sup>	Série A <sup>(1)</sup>	Série F <sup>(1)</sup>	Série F <sup>(1)</sup>	Série I	Série I	Série U <sup>(2)</sup>	Série U <sup>(2)</sup>	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	- \$	- \$	- \$	- \$	47 348 655 \$	58 063 853 \$	223 269 \$	- \$	47 571 924 \$	58 063 853 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	430	-	(404)	-	6 108 023	(7 552 417)	84 053	(877)	6 192 102	(7 553 294)
Distributions aux porteurs de parts :										
Revenu	(11)	-	(352)	-	(698 511)	(951 413)	(12 708)	(1 301)	(711 582)	(952 714)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(11)	-	(352)	-	(698 511)	(951 413)	(12 708)	(1 301)	(711 582)	(952 714)
Opérations sur parts rachetables :										
Produit de l'émission de parts	51 000	-	74 802	-	7 514 508	4 960 127	843 294	81 348	8 483 604	5 041 475
Distributions réinvesties	-	-	-	-	129 092	950 938	2 284	1 301	131 376	952 239
Rachat de parts	-	-	-	-	(6 978 250)	(2 386 719)	(38 430)	-	(7 016 680)	(2 386 719)
	51 000	-	74 802	-	665 350	3 524 346	807 148	82 649	1 547 300	3 606 995
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	51 419	-	74 046	-	6 074 862	(4 979 484)	878 493	80 471	7 078 820	(4 899 013)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	51 419 \$	- \$	74 046 \$	- \$	53 423 517 \$	53 084 369 \$	1 101 762 \$	80 471 \$	54 650 744 \$	53 164 840 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>										
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022		
	Série A <sup>(1)</sup>	Série A <sup>(1)</sup>	Série F <sup>(1)</sup>	Série F <sup>(1)</sup>	Série I	Série I	Série U <sup>(2)</sup>	Série U <sup>(2)</sup>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	-	-	-	-	376 908	444 823	17 077	-		
Nombre de parts émises	5 324	-	7 688	-	55 211	39 666	61 395	6 641		
Nombre de parts réinvesties	-	-	-	-	919	8 379	156	109		
	5 324	-	7 688	-	433 038	492 868	78 628	6 750		
Nombre de parts rachetées	-	-	-	-	(50 045)	(19 545)	(2 826)	-		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	5 324	-	7 688	-	382 993	473 323	75 802	6 750		

<sup>(1)</sup> Les parts des séries A et F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds sélect d'actions internationales Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	6 192 102 \$	(7 553 294)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	158	6 788
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(1 932 967)	(495 566)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 366 463)	8 987 096
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	—	—
Achats de placements	(12 324 485)	(13 063 940)
Produit de la vente de placements	10 204 489	9 618 329
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	35 541	10 000
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(149 553)	(28 835)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	855	(697)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(1 340 323)</b>	<b>(2 520 119)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(5 886)	(138)
Produit de l'émission de parts	8 444 761	4 999 117
Rachat de parts	(7 007 982)	(2 388 674)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>1 430 893</b>	<b>2 610 305</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	(158)	(6 788)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	90 412	83 398
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	64 778	92 975
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>155 190 \$</b>	<b>176 373 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	1 927 \$	174 \$
Intérêts versés	209	527
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	833 003	1 003 053

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds sélect d'actions internationales Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
	<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 100,3 %</b>				<b>UTILITAIRES - 5,0 %</b>		
	<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 4,8 %</b>			155 164	National Grid PLC	2 473 246 \$	2 716 066 \$
1 690 000	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	2 221 756 \$	2 638 031 \$			2 473 246	2 716 066
		2 221 756	2 638 031		<b>Total des placements en actions</b>	46 745 168	54 814 196
	<b>CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 6,9 %</b>				<b>Coûts de transactions</b>	(90 060)	-
7 634	Compagnie Financière Richemont SA	939 063	1 712 314		<b>Total des placements - 100,3 %</b>	<b>46 655 108</b>	<b>54 814 196</b>
1 650	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 469 583	2 055 709				
		2 408 646	3 768 023		<b>TITRES À COURT TERME - 0,1 %</b>		
	<b>PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE - 16,2 %</b>			3 063 *	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	30 629	30 629
43 516	Diageo PLC	2 383 380	2 473 685		<b>Total des titres à court terme</b>	30 629	30 629
20 200	Henkel AG & Company KGaA	2 283 888	2 136 412		<b>Autres éléments de passif net - (0,4 %)</b>		(194 081)
3 016	L'Oréal SA	1 338 856	1 859 635		<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>54 650 744 \$</b>
14 866	Nestlé SA	2 078 469	2 365 893				
		8 084 593	8 835 625				
	<b>ÉNERGIE - 4,0 %</b>						
28 963	TotalEnergies SE	1 756 318	2 197 268				
		1 756 318	2 197 268				
	<b>FINANCES - 19,0 %</b>						
85 400	DBS Group Holdings Limited	2 447 757	2 631 104				
9 800	Deutsche Boerse AG	2 127 115	2 392 415				
142 720	ING Groep NV	2 159 351	2 542 122				
288 830	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2 357 299	2 816 182				
		9 091 522	10 381 823				
	<b>SOINS DE SANTÉ - 15,2 %</b>						
23 000	Alcon Inc.	2 004 811	2 520 779				
33 771	Fresenius Medical Care AG & Company KGaA	1 773 472	2 133 965				
6 457	Novo Nordisk A/S, cat. B	585 822	1 376 370				
15 905	Sanofi	1 934 941	2 254 820				
		6 299 046	8 285 934				
	<b>INDUSTRIELS - 13,1 %</b>						
134 781	BAE Systems PLC	1 562 795	2 101 918				
58 225	FANUC Corporation	2 888 759	2 682 372				
10 933	Siemens AG	1 835 327	2 407 631				
		6 286 881	7 191 921				
	<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 8,8 %</b>						
35 100	Murata Manufacturing Company Limited	2 698 225	2 646 625				
11 954	SAP SE	1 703 308	2 159 614				
		4 401 533	4 806 239				
	<b>MATÉRIAUX - 7,3 %</b>						
9 358	Air Liquide SA	1 674 728	2 218 314				
28 797	Novozymes A/S, cat. B	2 046 899	1 774 952				
		3 721 627	3 993 266				

\*Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds

# Fonds sélect d'actions internationales Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds sélect d'actions internationales Guardian (le « Fonds ») a été créé le 29 août 2016. Son objectif principal est de procurer un niveau élevé de revenu régulier assorti d'un rendement total attrayant en investissant principalement dans des titres de capitaux propres internationaux versant des dividendes. Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 18 avril 2019. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A <sup>(1)</sup>	753	–
Série F <sup>(1)</sup>	3 046	–
Série I	382 569	459 720
Série U <sup>(2)</sup>	67 148	1 360

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	1,65 %	S.O.
Série F <sup>(1)</sup>	0,65 %	S.O.
Série I	0,00 %	0,00 %
Série U <sup>(2)</sup>	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	0,18 %	S.O.
Série F <sup>(1)</sup>	0,18 %	S.O.
Série I	0,18 %	0,18 %
Série U <sup>(2)</sup>	0,18 %	0,18 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	–\$
Pertes autres qu'en capital	–

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	–\$	–

<sup>(1)</sup> Les parts des séries A et F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U.

# Fonds sélect d'actions internationales Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	-\$	-\$	0,0 %
GBP	7 389 818	-	7 389 818	13,5 %
Euro	24 438 308	-	24 438 308	44,7 %
Autres monnaies	23 266 232	-	23 266 232	42,6 %
Exposition nette aux devises	55 094 358 \$	-\$	55 094 358 \$	100,8 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	-\$	-\$	0,0 %
GBP	70	-	70	0,0 %
Autres monnaies	(27 978)	-	(27 978)	(0,1 %)
Exposition nette aux devises	(27 908)\$	-\$	(27 908)\$	(0,1 %)

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	2 755 000 \$	(1 000)\$
% de la valeur liquidative	5,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	54 814 196 \$	47 394 917 \$
% de la valeur liquidative	100,3 %	99,6 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	2 741 000 \$	2 370 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds sélect d'actions internationales Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Canada	0,0 %	0,0 %
Danemark	5,8 %	5,8 %
France	19,4 %	21,4 %
Allemagne	20,5 %	20,6 %
Japon	19,7 %	19,5 %
Pays-Bas	4,7 %	5,9 %
Singapour	4,8 %	4,3 %
Suisse	12,1 %	11,4 %
Royaume-Uni	13,3 %	10,8 %
États-Unis	0,0 %	0,0 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	0,1 %	0,1 %
Autres éléments de passif net	(0,4 %)	0,2 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	4,8 %	4,7 %
Consommation discrétionnaire	6,9 %	8,2 %
Biens de consommation de base	16,2 %	16,3 %
Énergie	4,0 %	5,2 %
Finance	19,0 %	19,8 %
Soins de santé	15,2 %	11,7 %
Industrie	13,1 %	13,7 %
Technologies de l'information	8,8 %	8,4 %
Matériaux	7,3 %	7,0 %
Services aux collectivités	5,0 %	4,7 %
Titres à court terme	0,1 %	0,1 %
Autres éléments de passif net	(0,4 %)	0,2 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds sélect d'actions internationales Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	54 814 196 \$	– \$	– \$	54 814 196 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	30 629	–	–	30 629
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>54 844 825 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>54 844 825 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	47 394 917 \$	– \$	– \$	47 394 917 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	66 170	–	–	66 170
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>47 461 087 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>47 461 087 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	– \$	6 292 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(2 517)
Revenus de prêts de titres avant impôts	– \$	3 775 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	– \$	– \$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Fonds sélect d'actions internationales Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	100	–
Série A - pourcentage des parts émises	1,9 %	0,0 %
Série F - nombre de parts	100	–
Série F - pourcentage des parts émises	1,3 %	0,0 %
Série I - nombre de parts	27 419	11 200
Série I - pourcentage des parts émises	7,2 %	3,0 %
Série U - nombre de parts	529	523
Série U - pourcentage des parts émises	0,7 %	3,1 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	30 629 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	66 170 \$

**Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	47 557 635 \$	30 101 320 \$
Trésorerie, montant net	650 632	570 180
Montants à recevoir des courtiers	–	576 170
Titres à court terme	–	–
Souscriptions à recevoir	21 110	662 877
Intérêts et dividendes à recevoir	5 032	4 622
Plus-value latente des contrats de change	–	–
Options – actif	–	–
	<b>48 234 409</b>	<b>31 915 169</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	575 638
Rachats à payer	28 327	98 048
Distributions à verser	–	–
Charges à payer au gestionnaire	7 318	5 848
Moins-value latente des contrats de change	–	–
Options – passif	–	–
	<b>35 645</b>	<b>679 534</b>
<b>Actif net attribuable</b>		
<b>aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>48 198 764 \$</b>	<b>31 235 635 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série I	47 489 970 \$	30 867 388 \$
Série U <sup>(1)</sup>	708 794	368 247
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série I	16,54 \$	13,55 \$
Série U <sup>(1)</sup>	13,56	11,11
<b>Valeur liquidative par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	535 646 \$	271 779 \$
<b>Valeur liquidative par part par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	10,25 \$	8,20 \$

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	93 916 \$	73 836 \$
Intérêts à distribuer	–	214
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	145 799	210 098
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	7 256 348	(12 286 906)
Gains (pertes) nets sur les placements	7 496 063	(12 002 758)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	195
Gains (pertes) de change	5 033	(6 811)
Total des revenus (pertes)	7 501 096	(12 009 374)
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	37 289	34 598
Frais de gestion	–	–
Frais liés au Comité d'examen indépendant	401	400
Frais d'intérêts	28	833
Coûts de transactions	2 722	1 383
Retenues d'impôts étrangers	14 087	11 482
Total des charges d'exploitation	54 527	48 696
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>7 446 569 \$</b>	<b>(12 058 070)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série I	7 333 572 \$	(12 057 174)\$
Série U <sup>(1)</sup>	112 997	(896)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série I	2,97 \$	(5,24)\$
Série U <sup>(1)</sup>	2,38	(1,79)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série – en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	83 850 \$	(698)\$
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série – en dollars américains (note 3)</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	1,77 \$	(1,40)\$

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série I	Série I	Série U <sup>(1)</sup>	Série U <sup>(1)</sup>	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>30 867 388 \$</b>	38 842 900 \$	<b>368 247 \$</b>	– \$	<b>31 235 635 \$</b>	38 842 900 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>7 333 572</b>	(12 057 174)	<b>112 997</b>	(896)	<b>7 446 569</b>	(12 058 070)
Distributions aux porteurs de parts :						
Revenu	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–
Opérations sur parts rachetables :						
Produit de l'émission de parts	<b>14 906 861</b>	8 786 587	<b>227 550</b>	6 419	<b>15 134 411</b>	8 793 006
Distributions réinvesties	–	7	–	–	–	7
Rachat de parts	<b>(5 617 851)</b>	(2 114 762)	–	–	<b>(5 617 851)</b>	(2 114 762)
	<b>9 289 010</b>	6 671 832	<b>227 550</b>	6 419	<b>9 516 560</b>	6 678 251
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>16 622 582</b>	(5 385 342)	<b>340 547</b>	5 523	<b>16 963 129</b>	(5 379 819)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>47 489 970 \$</b>	33 457 558 \$	<b>708 794 \$</b>	5 523 \$	<b>48 198 764 \$</b>	33 463 081 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022		
	<b>Série I</b>	Série I	<b>Série U<sup>(1)</sup></b>	Série U <sup>(1)</sup>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>2 277 439</b>	2 096 685	<b>33 146</b>	–		
Nombre de parts émises	<b>967 102</b>	566 809	<b>19 132</b>	500		
Nombre de parts réinvesties	–	–	–	–		
	<b>3 244 541</b>	2 663 494	<b>52 278</b>	500		
Nombre de parts rachetées	<b>(373 508)</b>	(138 351)	–	–		
				–		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>2 871 033</b>	2 525 143	<b>52 278</b>	500		

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	7 446 569 \$	(12 058 070)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	(1 223)	(6 379)
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(145 799)	(210 098)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 256 348)	12 286 906
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	—	—
Achats de placements	(15 162 689)	(7 960 763)
Produit de la vente de placements	5 109 054	1 547 177
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(410)	2 285
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	1 470	(747)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(10 009 376)</b>	<b>(6 399 689)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	—	—
Produit de l'émission de parts	15 776 177	8 731 461
Rachat de parts	(5 687 572)	(2 079 068)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>10 088 605</b>	<b>6 652 393</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	1 223	6 379
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	80 452	259 083
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	570 180	402 170
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>650 632 \$</b>	<b>661 253 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	— \$	214 \$
Intérêts versés	28	833
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	79 419	64 639

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 98,7 %</b>				<b>MATÉRIAUX - 2,1 %</b>			
<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 10,9 %</b>				2 900	The Sherwin-Williams Company	769 694 \$	1 018 913 \$
19 550	Alphabet Inc., cat. A	2 061 133 \$	3 096 584 \$			769 694	1 018 913
6 540	Take-Two Interactive Software Inc.	1 250 010	1 273 531	<b>Total des placements en actions</b>			
7 850	The Walt Disney Company	1 210 362	927 397	<b>Coûts de transactions</b>			
		4 521 505	5 297 512	<b>Total des placements - 98,7 %</b>			
<b>CONSOmmATION DISCRÉTIONNAIRE - 16,7 %</b>				<b>Autres éléments d'actif net - 1,3 %</b>			
10 245	Amazon.com Inc.	1 522 847	1 767 251	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			
400	Booking Holdings Inc.	1 065 604	1 429 285	<b>48 198 764 \$</b>			
6 350	Lowe's Companies Inc.	1 225 513	1 896 475				
2 000	Pool Corporation	949 383	991 485				
17 200	The TJX Companies Inc.	1 425 557	1 929 812				
		6 188 904	8 014 308				
<b>PRODUITS DE CONSOmmATION COURANTE - 2,1 %</b>							
4 400	Dollar General Corporation	950 256	988 510				
		950 256	988 510				
<b>FINANCES - 18,4 %</b>							
8 750	Fiserv Inc.	1 286 580	1 460 620				
4 350	FleetCor Technologies Inc.	1 284 160	1 445 251				
650	Markel Group Inc.	1 005 945	1 189 690				
4 100	Mastercard Inc., cat. A	1 667 859	2 133 780				
10 690	PayPal Holdings Inc.	1 987 036	943 932				
3 150	S&P Global Inc.	1 295 442	1 671 005				
		8 527 022	8 844 278				
<b>SOINS DE SANTÉ - 11,1 %</b>							
1 150	IDEXX Laboratories Inc.	643 398	764 262				
2 800	Teleflex Inc.	1 093 787	896 745				
2 600	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 439 124	1 795 055				
3 050	UnitedHealth Group Inc.	2 023 937	1 939 821				
		5 200 246	5 395 883				
<b>INDUSTRIELS - 5,0 %</b>							
1 800	Cintas Corporation	821 873	1 183 970				
9 950	Copart Inc.	660 333	1 200 902				
		1 482 206	2 384 872				
<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 32,4 %</b>							
3 150	Adobe Inc.	1 696 423	2 038 226				
16 900	Amphenol Corporation, cat. A	1 392 407	1 899 730				
9 500	Apple Inc.	1 076 491	2 438 373				
5 000	Autodesk Inc.	1 632 872	1 353 751				
14 200	GoDaddy Inc., cat. A	1 450 303	1 411 704				
3 100	Intuit Inc.	1 557 522	1 879 530				
27 050	Napco Security Technologies Inc.	851 332	1 240 259				
3 785	NVIDIA Corporation	654 636	2 118 696				
3 150	Zebra Technologies Corporation, cat. C	1 185 054	1 233 090				
		11 497 040	15 613 359				

# Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian (le « Fonds ») a été créé et a commencé ses activités le 19 avril 2018. Son objectif principal est de procurer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés de grande qualité établies aux États-Unis à moyenne et à grande capitalisations. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série I	2 470 208	2 300 457
Série U <sup>(1)</sup>	47 410	500

Au 30 juin 2023, un porteur de parts détenait environ 22 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, un porteur de parts, environ 19 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série I	0,00 %	0,00 %
Série U <sup>(1)</sup>	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série I	0,18 %	0,18 %
Série U <sup>(1)</sup>	0,18 %	0,18 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U.

# Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	48 206 080 \$	-\$	48 206 081 \$	100,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	48 206 080 \$	-\$	48 206 081 \$	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	545 752 \$	-\$	545 752 \$	1,7 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	545 752 \$	-\$	545 752 \$	1,7 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	2 411 000 \$	27 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	0,1 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Au 30 juin	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	47 557 635 \$	30 101 320 \$
% de la valeur liquidative	98,7 %	96,4 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Au 30 juin	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	2 378 000 \$	1 505 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	4,8 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Canada	0,0 %	0,0 %
États-Unis	98,7 %	96,4 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	1,3 %	0,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	10,9 %	13,7 %
Consommation discrétionnaire	16,7 %	13,5 %
Biens de consommation de base	2,1 %	2,0 %
Finance	18,4 %	5,9 %
Soins de santé	11,1 %	7,9 %
Industrie	5,0 %	7,3 %
Technologies de l'information	32,4 %	44,2 %
Matériaux	2,1 %	1,9 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	1,3 %	3,6 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	47 557 635 \$	– \$	– \$	47 557 635 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>47 557 635 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>47 557 635 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Aux 31 décembre	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	30 101 320 \$	– \$	– \$	30 101 320 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>30 101 320 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>30 101 320 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	– \$	325 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(130)
Revenus de prêts de titres avant impôts	– \$	195 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	– \$	– \$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–



# Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série I - nombre de parts	1 033 950	630 603
Série I - pourcentage des parts émises	36,0 %	27,7 %
Série U - nombre de parts	1 182	520
Série U - pourcentage des parts émises	2,3 %	1,6 %



30 juin 2023

## Fonds d'actions américaines Guardian

## États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	3 243 816 \$	2 853 354 \$
Trésorerie, montant net	42 544	67 823
Montants à recevoir des courtiers	—	—
Titres à court terme	—	—
Souscriptions à recevoir	—	4 407
Intérêts et dividendes à recevoir	1 821	1 539
Plus-value latente des contrats de change	—	—
Options – actif	—	—
	<b>3 288 181</b>	<b>2 927 123</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	—	—
Montant à payer aux courtiers	—	—
Rachats à payer	51	1 251
Distributions à verser	—	—
Charges à payer au gestionnaire	582	563
Moins-value latente des contrats de change	—	—
Options – passif	—	—
	<b>633</b>	<b>1 814</b>
<b>Actif net attribuable</b>		
<b>aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>3 287 548 \$</b>	<b>2 925 309 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	3 708 \$	3 108 \$
Série F	3 798	3 166
Série I	3 280 042	2 919 035
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	5,55 \$	4,65 \$
Série F	5,68	4,74
Série I	8,31	6,90
<b>Valeur liquidative par série - en dollars canadiens</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	5 024 \$	4 211 \$
Série F <sup>(1)</sup>	5 146	4 290
<b>Valeur liquidative par part, par série - en dollars canadiens</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	7,34 \$	6,30 \$
Série F <sup>(1)</sup>	7,52	6,42

<sup>(1)</sup> Ces deux séries sont établies en dollars canadiens en ce qui concerne les opérations des investisseurs

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions américaines Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	11 632 \$	12 338 \$
Intérêts à distribuer	–	12
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	2 551	170 756
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	570 784	(1 718 449)
Gains (pertes) nets sur les placements	584 967	(1 535 343)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	60
Gains (pertes) de change	–	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>584 967</b>	<b>(1 535 283)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	3 281	4 910
Frais de gestion	40	44
Frais liés au Comité d'examen indépendant	82	81
Frais d'intérêts	11	300
Autres charges	–	–
Coûts de transactions	94	160
Retenues d'impôts étrangers	1 364	1 763
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>4 872</b>	<b>7 258</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>580 095 \$</b>	<b>(1 542 541) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	600 \$	(1 281) \$
Série F	632	(1 272)
Série I	578 863	(1 539 988)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	0,90 \$	(2,03) \$
Série F	0,95	(2,02)
Série I	1,40	(2,88)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par série – en dollars canadiens</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	809 \$	(1 629) \$
Série F <sup>(1)</sup>	852	(1 617)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3) – en dollars canadiens</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	1,21 \$	(2,58) \$
Série F <sup>(1)</sup>	1,28	(2,57)

<sup>(1)</sup> Ces deux séries sont établies en dollars canadiens en ce qui concerne les opérations des investisseurs

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions américaines Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A	2022 Série A	2023 Série F	2022 Série F	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>3 108 \$</b>	4 465 \$	<b>3 166 \$</b>	4 497 \$	<b>2 919 035 \$</b>	5 614 324 \$	<b>2 925 309 \$</b>	5 623 286 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>600</b>	(1 281)	<b>632</b>	(1 272)	<b>578 863</b>	(1 539 988)	<b>580 095</b>	(1 542 541)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	-	-	-	-	<b>140 453</b>	302 214	<b>140 453</b>	302 214
Distributions réinvesties	-	-	-	-	-	902	-	902
Rachat de parts	-	-	-	-	<b>(358 309)</b>	(861 455)	<b>(358 309)</b>	(861 455)
	-	-	-	-	<b>(217 856)</b>	(558 339)	<b>(217 856)</b>	(558 339)
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>600</b>	(1 281)	<b>632</b>	(1 272)	<b>361 007</b>	(2 098 327)	<b>362 239</b>	(2 100 880)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>3 708 \$</b>	3 184 \$	<b>3 798 \$</b>	3 225 \$	<b>3 280 042 \$</b>	3 515 997 \$	<b>3 287 548 \$</b>	3 522 406 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022		
	<b>Série A</b>	Série A	<b>Série F</b>	Série F	<b>Série I</b>	Série I		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>668</b>	633	<b>668</b>	633	<b>422 895</b>	542 253		
Nombre de parts émises	-	-	-	-	<b>18 489</b>	35 155		
Nombre de parts réinvesties	-	-	-	-	-	95		
	668	633	668	633	<b>441 384</b>	577 503		
Nombre de parts rachetées	-	-	-	-	<b>(46 519)</b>	(105 451)		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>668</b>	<b>633</b>	<b>668</b>	<b>633</b>	<b>394 865</b>	472 052		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions américaines Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	580 095 \$	(1 542 541)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(2 551)	(170 756)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(570 784)	1 718 449
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(241 515)	(343 736)
Produit de la vente de placements	424 388	897 368
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(282)	50
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	19	(332)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>189 370</b>	<b>558 502</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	–	–
Produit de l'émission de parts	144 860	306 486
Rachat de parts	(359 509)	(861 522)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(214 649)</b>	<b>(555 036)</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(25 279)	3 466
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	67 823	43 605
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>42 544 \$</b>	<b>47 071 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	– \$	12 \$
Intérêts versés	11	300
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	9 986	10 625

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions américaines Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 98,7 %</b>			
<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 13,8 %</b>			
1 850	Alphabet Inc., cat. A	126 763 \$	221 445 \$
855	Take-Two Interactive Software Inc.	129 314	125 822
1 220	The Walt Disney Company	148 492	108 922
		<u>404 569</u>	<u>456 189</u>
<b>CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 13,6 %</b>			
36	Booking Holdings Inc.	59 707	97 212
1 265	Restaurant Brands International Inc.	74 716	98 063
490	The Home Depot Inc.	128 241	152 214
1 170	The TJX Companies Inc.	65 799	99 204
		<u>328 463</u>	<u>446 693</u>
<b>PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE - 2,1 %</b>			
400	Dollar General Corporation	72 609	67 912
		<u>72 609</u>	<u>67 912</u>
<b>FINANCES - 18,7 %</b>			
935	Fiserv Inc.	92 867	117 950
85	Markel Group Inc.	93 296	117 570
300	Mastercard Inc., cat. A	85 782	117 990
990	PayPal Holdings Inc.	205 738	66 063
230	S&P Global Inc.	67 850	92 205
435	Visa Inc., cat. A	81 231	103 304
		<u>626 764</u>	<u>615 082</u>
<b>SOINS DE SANTÉ - 12,2 %</b>			
460	ICON PLC	93 578	115 092
193	Thermo Fisher Scientific Inc.	66 710	100 698
160	UnitedHealth Group Inc.	77 433	76 902
620	Zoetis Inc.	85 635	106 770
		<u>323 356</u>	<u>399 462</u>
<b>INDUSTRIELS - 4,6 %</b>			
560	Broadridge Financial Solutions Inc.	68 573	92 753
605	Raytheon Technologies Corporation	40 065	59 266
		<u>108 638</u>	<u>152 019</u>
<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 31,6 %</b>			
425	Accenture PLC, cat. A	124 528	131 146
260	Adobe Inc.	95 419	127 137
1 155	Amphenol Corporation, cat. A	51 206	98 117
1 040	Apple Inc.	57 269	201 729
455	Autodesk Inc.	129 512	93 097
190	Intuit Inc.	78 829	87 056
600	Microsoft Corporation	153 316	204 324
325	Zebra Technologies Corporation, cat. C	88 802	96 145
		<u>778 881</u>	<u>1 038 751</u>

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>MATÉRIAUX - 2,1 %</b>			
255	The Sherwin-Williams Company	44 811 \$	67 708 \$
		<u>44 811</u>	<u>67 708</u>
<b>Total des placements en actions</b>		<u>2 688 091</u>	<u>3 243 816</u>
<b>Coûts de transactions</b>		(187)	-
<b>Total des placements - 98,7 %</b>		<u>2 687 904</u>	<u>3 243 816</u>
<b>Autres éléments d'actif net - 1,3 %</b>			<u>43 732</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			<u>3 287 548 \$</u>

# Fonds d'actions américaines Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds d'actions américaines Guardian (le « Fonds ») a été créé le 28 novembre 1995. Son objectif principal est d'obtenir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres et des titres apparentés à des titres de capitaux propres d'émetteurs dont les activités principales sont situées aux États-Unis. Le Fonds a cessé d'émettre des parts de série W le 18 avril 2019. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	668	631
Série F	668	631
Série I	413 582	535 237

Au 30 juin 2023, deux porteurs de parts détenaient environ 52 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, deux porteurs de parts, environ 48 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,55 %	1,55 %
Série F	0,55 %	0,55 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,19 %	0,19 %
Série F	0,19 %	0,19 %
Série I	0,19 %	0,19 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

# Fonds d'actions américaines Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
CAD	3 287 548 \$	-\$	3 287 548 \$	100,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	3 287 548 \$	-\$	3 287 548 \$	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
CAD	55 \$	-\$	55 \$	0,0 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	55 \$	-\$	55 \$	0,0 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	164 000 \$	-\$
% de la valeur liquidative	5,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	3 243 816 \$	2 853 354 \$
% de la valeur liquidative	98,7 %	97,5 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	162 000 \$	143 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	4,9 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.



# Fonds d'actions américaines Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Canada	3,0 %	3,1 %
Irlande	7,5 %	6,9 %
États-Unis	88,2 %	87,5 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Autres éléments d'actif net	1,3 %	2,5 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	13,8 %	16,0 %
Consommation discrétionnaire	13,6 %	14,8 %
Biens de consommation de base	2,1 %	0,0 %
Finance	18,7 %	6,4 %
Soins de santé	12,2 %	9,8 %
Industrie	4,6 %	3,7 %
Technologies de l'information	31,6 %	44,7 %
Matériaux	2,1 %	2,1 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	1,3 %	2,5 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds d'actions américaines Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	3 243 816 \$	– \$	– \$	3 243 816 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>3 243 816 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>3 243 816 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	2 853 354 \$	– \$	– \$	2 853 354 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>2 853 354 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>2 853 354 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	– \$	100 \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	(40)
Revenus de prêts de titres avant impôts	– \$	60 \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	– \$	– \$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Fonds d'actions américaines Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	668	668
Série A - pourcentage des parts émises	100,0 %	100,0 %
Série F - nombre de parts	668	668
Série F - pourcentage des parts émises	100,0 %	100,0 %
Série I - nombre de parts	–	–
Série I - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %

30 juin 2023

**Fonds sélect d'actions américaines Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	65 245 297 \$	56 992 801 \$
Trésorerie, montant net	81 408	405 270
Montants à recevoir des courtiers	–	1 014 617
Titres à court terme	788	87 186
Souscriptions à recevoir	18 483	67 090
Intérêts et dividendes à recevoir	20 845	23 688
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>65 366 821</b>	<b>58 590 652</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	507 623
Rachats à payer	21 243	679 941
Distributions à verser	202 481	–
Charges à payer au gestionnaire	10 234	9 820
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>233 958</b>	<b>1 197 384</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>65 132 863 \$</b>	<b>57 393 268 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série I	63 440 087 \$	56 163 338 \$
Série U <sup>(1)</sup>	1 692 776	1 229 930
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série I	181,22 \$	171,28 \$
Série U <sup>(1)</sup>	11,86	11,21
<b>Valeur liquidative par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	1 279 256 \$	907 731 \$
<b>Valeur liquidative par part par série - en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	9,00 \$	8,00 \$

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	552 035 \$	550 018 \$
Intérêts à distribuer	782	74
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	1 195 165	2 532 239
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	2 233 155	(11 163 358)
Gains (pertes) nets sur les placements	3 981 137	(8 081 027)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	-	-
Gains (pertes) nets sur les dérivés	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	-	-
Gains (pertes) de change	2 849	3 924
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>3 983 986</b>	<b>(8 077 103)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	58 492	62 699
Frais de gestion	-	-
Frais liés au Comité d'examen indépendant	702	702
Frais d'intérêts	-	100
Coûts de transactions	2 885	5 035
Retenues d'impôts étrangers	82 805	82 503
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>144 884</b>	<b>151 039</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>3 839 102 \$</b>	<b>(8 228 142) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série I	3 736 372 \$	(8 215 384) \$
Série U <sup>(1)</sup>	102 730	(12 758)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série I	11,10 \$	(22,08) \$
Série U <sup>(1)</sup>	0,72	(1,14)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série – en dollars américains</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	76 231 \$	(9 942) \$
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série – en dollars américains (note 3)</b>		
Série U <sup>(1)</sup>	0,53 \$	(0,89) \$

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U. Cette série est établie en dollars américains en ce qui concerne les opérations des investisseurs.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série I	Série I	Série U <sup>(1)</sup>	Série U <sup>(1)</sup>	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>56 163 338 \$</b>	<b>66 169 182 \$</b>	<b>1 229 930 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>57 393 268 \$</b>	<b>66 169 182 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>3 736 372</b>	<b>(8 215 384)</b>	<b>102 730</b>	<b>(12 758)</b>	<b>3 839 102</b>	<b>(8 228 142)</b>
Distributions aux porteurs de parts :						
Revenu	<b>(387 140)</b>	<b>(454 160)</b>	<b>(10 787)</b>	<b>(1 820)</b>	<b>(397 927)</b>	<b>(455 980)</b>
Gains en capital	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
	<b>(387 140)</b>	<b>(454 160)</b>	<b>(10 787)</b>	<b>(1 820)</b>	<b>(397 927)</b>	<b>(455 980)</b>
Opérations sur parts rachetables :						
Produit de l'émission de parts	<b>9 453 057</b>	<b>5 122 634</b>	<b>627 891</b>	<b>481 465</b>	<b>10 080 948</b>	<b>5 604 099</b>
Distributions réinvesties	<b>186 784</b>	<b>454 205</b>	<b>5 294</b>	<b>1 820</b>	<b>192 078</b>	<b>456 025</b>
Rachat de parts	<b>(5 712 324)</b>	<b>(2 418 423)</b>	<b>(262 282)</b>	<b>–</b>	<b>(5 974 606)</b>	<b>(2 418 423)</b>
	<b>3 927 517</b>	<b>3 158 416</b>	<b>370 903</b>	<b>483 285</b>	<b>4 298 420</b>	<b>3 641 701</b>
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>7 276 749</b>	<b>(5 511 128)</b>	<b>462 846</b>	<b>468 707</b>	<b>7 739 595</b>	<b>(5 042 421)</b>
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>63 440 087 \$</b>	<b>60 658 054 \$</b>	<b>1 692 776 \$</b>	<b>468 707 \$</b>	<b>65 132 863 \$</b>	<b>61 126 761 \$</b>

Changements liés aux parts (note 3)	2023	2022	2023	2022
	Série I	Série I	Série U <sup>(1)</sup>	Série U <sup>(1)</sup>
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>327 902</b>	<b>363 524</b>	<b>109 715</b>	
Nombre de parts émises	<b>53 758</b>	<b>29 598</b>	<b>55 234</b>	<b>40 935</b>
Nombre de parts réinvesties	<b>1 061</b>	<b>2 686</b>	<b>459</b>	<b>160</b>
	<b>382 721</b>	<b>395 808</b>	<b>165 408</b>	<b>41 095</b>
Nombre de parts rachetées	<b>(32 644)</b>	<b>(13 968)</b>	<b>(22 672)</b>	
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>350 077</b>	<b>381 840</b>	<b>142 736</b>	<b>41 095</b>

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	3 839 102 \$	(8 228 142) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	(185)	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(1 195 165)	(2 532 239)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 233 155)	11 163 358
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(11 407 761)	(13 495 751)
Produit de la vente de placements	7 090 579	9 988 666
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	86 398	(42 005)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	2 843	8 369
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	414	(916)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 816 930)</b>	<b>(3 138 660)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(3 368)	(428)
Produit de l'émission de parts	10 129 555	5 588 553
Rachat de parts	(6 633 304)	(2 426 195)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>3 492 883</b>	<b>3 161 930</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	185	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(323 862)	23 270
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	405 270	80 779
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>81 408 \$</b>	<b>104 049 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	782 \$	74 \$
Intérêts versés	–	100
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	492 918	475 884

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>INVESTISSEMENTS EN ACTIONS - 100,2 %</b>				<b>UTILITAIRES - 3,2 %</b>			
<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 6,8 %</b>				17 866	Duke Energy Corporation	2 099 146 \$	2 121 560 \$
39 865	Comcast Corporation, cat. A	2 045 257 \$	2 191 819 \$			2 099 146	2 121 560
18 826	The Walt Disney Company	2 837 770	2 224 099	<b>Total des placements en actions</b>			
		4 883 027	4 415 918			51 495 445	65 245 297
<b>CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE - 10,0 %</b>				<b>Coûts de transactions</b>			
5 989	McDonald's Corporation	1 713 009	2 364 883			(7 090)	–
14 561	NIKE Inc., cat. B	1 971 012	2 126 592	<b>Total des placements - 100,2 %</b>			
15 344	Starbucks Corporation	1 595 969	2 011 309			51 488 355	65 245 297
		5 279 990	6 502 784	<b>TITRES À COURT TERME - 0,0 %</b>			
<b>PRODUITS DE CONSOMMATION COURANTE - 7,4 %</b>				79 *	Fonds de placement à court terme canadien Guardian, série I	788	788
3 470	Costco Wholesale Corporation	2 063 779	2 472 067	<b>Total des titres à court terme</b>			
9 507	PepsiCo Inc.	1 930 158	2 330 093			788	788
		3 993 937	4 802 160	<b>Autres éléments de passif net - (0,2 %)</b>			
<b>ÉNERGIE - 3,4 %</b>							(113 222)
10 654	Chevron Corporation	1 640 182	2 218 305	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			
		1 640 182	2 218 305				<b>65 132 863 \$</b>
<b>FINANCES - 17,0 %</b>							
27 450	Aflac Inc.	1 722 028	2 535 360				
10 388	American Express Company	1 629 046	2 394 539				
15 255	JPMorgan Chase & Company	2 207 813	2 935 878				
6 130	Mastercard Inc., cat. A	2 705 791	3 190 262				
		8 264 678	11 056 039				
<b>SOINS DE SANTÉ - 11,6 %</b>							
46 286	Baxter International Inc.	3 681 047	2 790 457				
12 085	Johnson & Johnson	2 354 681	2 646 909				
3 322	UnitedHealth Group Inc.	1 466 012	2 112 815				
		7 501 740	7 550 181				
<b>INDUSTRIELS - 12,0 %</b>							
21 128	Emerson Electric Company	2 253 749	2 527 090				
19 378	Raytheon Technologies Corporation	1 881 989	2 511 884				
9 320	Verisk Analytics Inc., cat. A	2 216 566	2 787 558				
		6 352 304	7 826 532				
<b>TECHNOLOGIE DE L'INFORMATION - 28,8 %</b>							
19 335	Apple Inc.	1 784 576	4 962 730				
4 520	Intuit Inc.	2 633 612	2 740 476				
10 551	Microsoft Corporation	2 074 288	4 754 487				
5 005	Roper Technologies Inc.	2 641 222	3 184 274				
13 055	Texas Instruments Inc.	2 346 743	3 109 851				
		11 480 441	18 751 818				

\*Ce Fonds est géré par le gestionnaire du Fonds



# Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds sélect d'actions américaines Guardian (le « Fonds ») a été créé le 29 août 2016. Son objectif principal est de procurer un niveau élevé de revenu régulier assorti d'un rendement total attrayant en investissant principalement dans des parts de fiducies de revenu et des titres de capitaux propres versant des dividendes américains. Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 18 avril 2019. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série I	336 536	372 106
Série U <sup>(1)</sup>	142 847	11 189

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série I	0,00 %	0,00 %
Série U <sup>(1)</sup>	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série I	0,18 %	0,18 %
Série U <sup>(1)</sup>	0,18 %	0,18 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série U.

# Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	65 283 054 \$	-\$	65 283 054 \$	100,2 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	65 283 054 \$	-\$	65 283 053 \$	100,2 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	88 442 \$	-\$	88 442 \$	0,2 %
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	88 442 \$	-\$	88 442 \$	0,2 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	3 264 000 \$	4 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	0,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des titres à court terme. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	65 245 297 \$	56 992 801 \$
% de la valeur liquidative	100,2 %	99,3 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	3 262 000 \$	2 850 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Les tableaux suivants présentent sommairement la répartition géographique et sectorielle du Fonds, en pourcentage de la valeur liquidative.

<b>Pays, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Canada	0,0 %	0,0 %
États-Unis	100,2 %	99,3 %
Autres pays	0,0 %	0,0 %
Titres à court terme	0,0 %	0,2 %
Autres éléments de passif net	(0,2 %)	0,5 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Secteurs, aux</b>	<b>30 juin 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Services de communication	6,8 %	9,0 %
Consommation discrétionnaire	10,0 %	11,8 %
Biens de consommation de base	7,4 %	7,4 %
Énergie	3,4 %	4,2 %
Finance	17,0 %	13,4 %
Soins de santé	11,6 %	11,2 %
Industrie	12,0 %	12,9 %
Technologies de l'information	28,8 %	24,2 %
Services aux collectivités	3,2 %	5,2 %
Titres à court terme	0,0 %	0,2 %
Autres éléments de passif net	(0,2 %)	0,5 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds est exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des titres à court terme de catégorie investissement ou dans un fonds commun de placement détenant de tels titres. Ce risque n'est pas considéré comme important, car le Fonds investit surtout dans des actions.

# Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	65 245 297 \$	– \$	– \$	65 245 297 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	788	–	–	788
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>65 246 085 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>65 246 085 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	56 992 801 \$	– \$	– \$	56 992 801 \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	87 186	–	–	87 186
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>57 079 987 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>57 079 987 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	– \$	– \$	– \$	– \$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	– \$	– \$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts	– \$	– \$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	– \$	– \$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série I - nombre de parts	8 989	3 104
Série I - pourcentage des parts émises	2,6 %	0,9 %
Série U - nombre de parts	580	576
Série U - pourcentage des parts émises	0,4 %	0,5 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	179 390 501 \$	788 \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	198 608 696 \$	87 186 \$

30 juin 2023

**Portefeuille d'actions GC One**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	27 706 087 \$	25 580 085 \$
Trésorerie, montant net	418 651	469 711
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	–	–
Souscriptions à recevoir	1 287	47 116
Intérêts et dividendes à recevoir	145 226	–
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>28 271 251</b>	<b>26 096 912</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	520 833
Rachats à payer	24	1
Distributions à verser	–	–
Charges à payer au gestionnaire	30 502	29 200
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>30 526</b>	<b>550 034</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>28 240 725 \$</b>	<b>25 546 878 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	28 079 498 \$	25 439 728 \$
Série F <sup>(1)</sup>	988	–
Série I <sup>(2)</sup>	160 239	107 150
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	12,43 \$	11,56 \$
Série F <sup>(1)</sup>	9,88	–
Série I <sup>(2)</sup>	10,17	9,40

<sup>(1)</sup> Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série I.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille d'actions GC One

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	257 792 \$	212 038 \$
Intérêts à distribuer	–	19 627
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	103 700	250 271
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1 749 153	(4 500 923)
Gains (pertes) nets sur les placements	2 110 645	(4 018 987)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Gains (pertes) de change	–	–
Total des revenus (pertes)	2 110 645	(4 018 987)
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	6 128	5 047
Frais de gestion	196 913	171 440
Frais liés au Comité d'examen indépendant	276	277
Frais d'intérêts	17	3
Coûts de transactions	–	273
Retenues d'impôts étrangers	–	–
Total des charges	203 334	177 040
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	(21 965)	(16 854)
Charges d'exploitation nettes	181 369	160 186
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>		
	1 929 276 \$	(4 179 173)\$
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	1 921 111 \$	(4 178 759)\$
Série F <sup>(1)</sup>	(12)	–
Série I <sup>(2)</sup>	8 177	(414)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	0,86 \$	(2,09)\$
Série F <sup>(1)</sup>	(0,12)	–
Série I <sup>(2)</sup>	0,68	(0,83)

<sup>(1)</sup> Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série I.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille d'actions GC One

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A	2022 Série A	2023 Série F <sup>(1)</sup>	2022 Série F <sup>(1)</sup>	2023 Série I <sup>(2)</sup>	2022 Série I <sup>(2)</sup>	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>25 439 728 \$</b>	<b>25 860 823 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>– \$</b>	<b>107 150 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>25 546 878 \$</b>	<b>25 860 823 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	1 921 111	(4 178 759)	(12)	–	8 177	(414)	1 929 276	(4 179 173)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	1 475 906	1 459 334	1 000	–	79 745	5 000	1 556 651	1 464 334
Distributions réinvesties	–	159	–	–	–	–	–	159
Rachat de parts	(757 247)	(520 262)	–	–	(34 833)	–	(792 080)	(520 262)
	718 659	939 231	1 000	–	44 912	5 000	764 571	944 231
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	2 639 770	(3 239 528)	988	–	53 089	4 586	2 693 847	(3 234 942)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>28 079 498 \$</b>	<b>22 621 295 \$</b>	<b>988 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>160 239 \$</b>	<b>4 586 \$</b>	<b>28 240 725 \$</b>	<b>22 625 881 \$</b>
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023 Série A</b>	<b>2022 Série A</b>	<b>2023 Série F <sup>(1)</sup></b>	<b>2022 Série F <sup>(1)</sup></b>	<b>2023 Série I <sup>(2)</sup></b>	<b>2022 Série I <sup>(2)</sup></b>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>2 200 088</b>	<b>1 949 258</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>11 396</b>	<b>–</b>		
Nombre de parts émises	120 475	118 261	100	–	7 940	500		
Nombre de parts réinvesties	–	12	–	–	–	–		
	2 320 563	2 067 531	100	–	19 336	500		
Nombre de parts rachetées	(61 812)	(42 462)	–	–	(3 587)	–		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>2 258 751</b>	<b>2 025 069</b>	<b>100</b>	<b>–</b>	<b>15 749</b>	<b>500</b>		

<sup>(1)</sup> Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série I.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Portefeuille d'actions GC One

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	1 929 276 \$	(4 179 173)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(103 700)	(250 271)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 749 153)	4 500 923
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(3 102 497)	(2 857 508)
Produit de la vente de placements	2 308 515	1 879 189
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(145 226)	789
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	1 302	(3 769)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(861 483)</b>	<b>(909 820)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	–	–
Produit de l'émission de parts	1 602 480	1 429 604
Rachat de parts	(792 057)	(520 262)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>810 423</b>	<b>909 342</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(51 060)	(478)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	469 711	7 266
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>418 651 \$</b>	<b>6 788 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	–\$	19 627 \$
Intérêts versés	17	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	257 792	212 827

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille d'actions GC One

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
	<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 98,1 %</b>		
4 000 *	Fonds d'actions canadiennes Guardian, série I	692 148 \$	702 521 \$
21 435 *	Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, série I	2 543 921	2 732 124
36 898 *	Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, série I	489 189	585 708
69 144 *	Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, série I	2 296 590	2 335 507
38 296 *	FNB Rendement supérieur ciblé Guardian	813 430	743 326
5 018 *	Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, série I	55 974	55 674
22 634 *	Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, série I	303 215	293 417
315 939 *	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, série I	7 900 290	9 400 415
329 351 *	Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup> , série I	7 359 670	8 846 277
3 588 *	Fonds sélect d'actions internationales Guardian, série I	478 951	500 419
91 330 *	Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian, série I	1 359 482	1 510 699
	<b>Total des fonds d'investissement</b>	<b>24 292 860</b>	<b>27 706 087</b>
	<b>Coûts de transactions</b>	<b>(383)</b>	<b>-</b>
	<b>Total des placements - 98,1 %</b>	<b>24 292 477</b>	<b>27 706 087</b>
	<b>Autres éléments d'actif net - 1,9 %</b>		<b>534 638</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>28 240 725 \$</b>

\*Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Portefeuille d'actions GC One

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Portefeuille d'actions GC One (le « Fonds ») a été créé le 19 décembre 2017. Son objectif principal est d'offrir un portefeuille d'actions prudent qui met l'accent sur la production de revenu, avec une certaine croissance du capital, au moyen de placements diversifiés dans des actions ou des titres liés à des actions canadiens et étrangers. Le Fonds investit dans d'autres fonds d'investissement gérés par le gestionnaire pour atteindre cet objectif. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	2 226 524	1 997 760
Série F <sup>(1)</sup>	100	S.O.
Série I <sup>(2)</sup>	12 054	500

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,40 %	1,40 %
Série F <sup>(1)</sup>	0,50 %	S.O.
Série I <sup>(2)</sup>	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,04 %	0,04 %
Série F <sup>(1)</sup>	0,04 %	S.O.
Série I <sup>(2)</sup>	0,04 %	0,04 %

Le gestionnaire peut, à son gré, prendre en charge une partie de ces charges et mettre fin à cette prise en charge en tout temps. Les charges d'exploitation prises en charge par le gestionnaire sont présentées aux états du résultat global.

Au cours de la période, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion imputés au Fonds pour compenser en partie les charges engagées par les fonds sous-jacents. Ce montant faisant l'objet d'une renonciation comprenait 21 965 \$ (46 257 \$ en 31 décembre 2022) versés directement au gestionnaire par les fonds sous-jacents à titre de frais de gestion liés aux placements du Fonds dans les fonds sous-jacents.

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

<sup>(1)</sup> Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série I.

# Portefeuille d'actions GC One

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change. Le Fonds est indirectement exposé au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, car ils effectuent des transactions sur dérivés et ils investissent dans des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées libellés dans une monnaie autre que la monnaie de présentation. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au change liée aux fonds d'actions mondiales.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

La plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 385 000 \$	1 279 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'actions canadiennes	22,6 %	24,2 %
Fonds d'actions mondiales	75,5 %	75,9 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	1,9 %	(0,1 %)
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débetures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

# Portefeuille d'actions GC One

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	27 706 087	–	–	27 706 087
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>27 706 087 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>27 706 087 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	25 580 085	–	–	25 580 085
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>25 580 085 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>25 580 085 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	–	–
Série A - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série F - nombre de parts	100	–
Série F - pourcentage des parts émises	100,0 %	0,0 %
Série I - nombre de parts	522	522
Série I - pourcentage des parts émises	3,3 %	4,6 %

# Portefeuille d'actions GC One

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>				
Fonds d'actions canadiennes Guardian	270 269 469 \$	702 521 \$		
Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian	85 629 203	2 732 124		
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian	44 253 759	585 708		
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian	98 719 035	2 335 507		
FNB Rendement supérieur ciblé Guardian	93 549 361	743 325		
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian	23 793 090	55 674		
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian	31 903 448	293 417		
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	674 405 042	9 400 415		
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	369 561 955	8 846 278		
Fonds sélect d'actions internationales Guardian	54 650 744	500 419		
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	48 198 764	1 510 699		
<b>Au 31 décembre 2022</b>				
Fonds d'actions canadiennes Guardian			267 199 899 \$	658 177 \$
Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian			81 328 138	2 741 672
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian			40 827 773	514 036
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian			98 510 286	2 266 689
FNB Rendement supérieur ciblé Guardian			84 711 486	711 923
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian			29 590 761	766 235
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian			729 797 495	8 539 883
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>			356 942 947	8 284 004
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian			31 235 635	1 092 936

30 juin 2023

**Portefeuille revenu fixe GC One**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	7 756 670 \$	7 416 850 \$
Trésorerie, montant net	78 144	247 099
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	–	–
Souscriptions à recevoir	726	160
Intérêts et dividendes à recevoir	65 137	–
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>7 900 677</b>	<b>7 664 109</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	59 508
Rachats à payer	35	1
Distributions à verser	90	–
Charges à payer au gestionnaire	7 358	7 479
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>7 483</b>	<b>66 988</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>7 893 194 \$</b>	<b>7 597 121 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	7 785 549 \$	7 545 983 \$
Série F <sup>(1)</sup>	987	–
Série I <sup>(2)</sup>	106 658	51 138
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	9,09 \$	8,98 \$
Série F <sup>(1)</sup>	9,87	–
Série I <sup>(2)</sup>	9,55	9,41

<sup>(1)</sup> Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série I.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille revenu fixe GC One

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	–\$	–\$
Intérêts à distribuer	142 892	113 932
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	(146 693)	(122 168)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	181 243	(812 216)
Gains (pertes) nets sur les placements	177 442	(820 452)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Gains (pertes) de change	(4)	610
Total des revenus (pertes)	177 438	(819 842)
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	1 765	1 575
Frais de gestion	44 487	41 574
Frais liés au Comité d'examen indépendant	90	91
Frais d'intérêts	–	255
Coûts de transactions	–	182
Retenues d'impôts étrangers	–	–
Total des charges	46 342	43 677
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	(1 547)	–
Total des charges d'exploitation	44 795	43 677
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>132 643 \$</b>	<b>(863 519)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	131 528 \$	(863 397)\$
Série F <sup>(1)</sup>	(11)	–
Série I <sup>(2)</sup>	1 126	(122)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	0,15 \$	(1,09)\$
Série F <sup>(1)</sup>	(0,11)	–
Série I <sup>(2)</sup>	0,14	(0,24)

<sup>(1)</sup> Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série I.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Portefeuille revenu fixe GC One

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A	2022 Série A	2023 Série F <sup>(1)</sup>	2022 Série F <sup>(1)</sup>	2023 Série I <sup>(2)</sup>	2022 Série I <sup>(2)</sup>	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>7 545 983 \$</b>	8 139 104 \$	– \$	– \$	<b>51 138 \$</b>	– \$	<b>7 597 121 \$</b>	8 139 104 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>131 528</b>	(863 397)	<b>(11)</b>	–	<b>1 126 \$</b>	(122)\$	<b>132 643 \$</b>	(863 519)\$
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	<b>(40 182)</b>	–	<b>(2)</b>	–	<b>(582)</b>	–	<b>(40 766)</b>	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
	<b>(40 182)</b>	–	<b>(2)</b>	–	<b>(582)</b>	–	<b>(40 766)</b>	–
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	<b>729 365</b>	369 539	<b>1 000</b>	–	<b>72 463</b>	5 000	<b>802 828</b>	374 539
Distributions réinvesties	<b>40 182</b>	–	–	–	<b>177</b>	–	<b>40 359</b>	–
Rachat de parts	<b>(621 327)</b>	(515 098)	–	–	<b>(17 664)</b>	–	<b>(638 991)</b>	(515 098)
	<b>148 220</b>	(145 559)	<b>1 000</b>	–	<b>54 976</b>	5 000	<b>204 196</b>	(140 559)
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>239 566</b>	(1 008 956)	<b>987</b>	–	<b>55 520</b>	4 878	<b>296 073</b>	(1 004 078)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>7 785 549 \$</b>	7 130 148 \$	<b>987 \$</b>	– \$	<b>106 658 \$</b>	4 878 \$	<b>7 893 194 \$</b>	7 135 026 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023 Série A</b>	2022 Série A	<b>2023 Série F <sup>(1)</sup></b>	2022 Série F <sup>(1)</sup>	<b>2023 Série I <sup>(2)</sup></b>	2022 Série I <sup>(2)</sup>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>840 214</b>	800 947	–	–	<b>5 432</b>	–		
Nombre de parts émises	<b>79 976</b>	38 413	<b>100</b>	–	<b>7 550</b>	500		
Nombre de parts réinvesties	<b>4 383</b>	–	–	–	<b>18</b>	–		
	<b>924 573</b>	839 360	<b>100</b>	–	<b>13 000</b>	500		
Nombre de parts rachetées	<b>(68 002)</b>	(53 870)	–	–	<b>(1 837)</b>	–		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>856 571</b>	785 490	<b>100</b>	–	<b>11 163</b>	500		

<sup>(1)</sup> Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série I.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille revenu fixe GC One

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	132 643 \$	(863 519)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	146 693	122 168
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(181 243)	812 216
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(2 350 672)	(1 313 844)
Produit de la vente de placements	1 985 894	1 663 482
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(65 137)	38
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(121)	(1 137)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(331 943)</b>	<b>419 404</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(317)	–
Produit de l'émission de parts	802 262	374 699
Rachat de parts	(638 957)	(517 298)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>162 988</b>	<b>(142 599)</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(168 955)	276 805
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	247 099	7 794
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>78 144 \$</b>	<b>284 599 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	142 892 \$	113 932 \$
Intérêts versés	–	255
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	–	–

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille revenu fixe GC One

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 98,3 %</b>			
436 818 *	Fonds d'obligations canadiennes Guardian, série I	4 534 123 \$	4 217 629 \$
247 988 *	Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, série I	2 607 414	2 352 444
43 997 *	Fonds d'obligations à courte durée Guardian, série I	444 557	413 899
83 982 *	Fonds de revenu stratégique Guardian, série X	816 655	772 698
	<b>Total des fonds d'investissement</b>	<b>8 402 749</b>	<b>7 756 670</b>
	<b>Coûts de transactions</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Total des placements - 98,3 %</b>	<b>8 402 749</b>	<b>7 756 670</b>
	<b>Autres éléments d'actif net - 1,7 %</b>		<b>136 524</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>7 893 194 \$</b>

\*Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Portefeuille revenu fixe GC One

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Portefeuille revenu fixe GC One (le « Fonds ») a été créé le 19 décembre 2017. L'objectif principal du Fonds est d'offrir un portefeuille à revenu fixe prudent qui met l'accent sur la production de revenu, avec une certaine croissance du capital, au moyen d'investissements diversifiés dans des titres à revenu fixe canadiens et étrangers, à long et à court terme. Le Fonds investit dans d'autres fonds d'investissement gérés par le gestionnaire pour atteindre cet objectif. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	852 530	795 117
Série F <sup>(1)</sup>	100	S.O.
Série I <sup>(2)</sup>	7 822	500

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,10 %	1,10 %
Série F <sup>(1)</sup>	0,50 %	S.O.
Série I <sup>(2)</sup>	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,04 %	0,04 %
Série F <sup>(1)</sup>	0,04 %	S.O.
Série I <sup>(2)</sup>	0,04 %	0,04 %

Le gestionnaire peut, à son gré, prendre en charge une partie de ces charges et mettre fin à cette prise en charge en tout temps. Les charges d'exploitation prises en charge par le gestionnaire sont présentées aux états du résultat global.

Au cours de la période, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion imputés au Fonds pour compenser en partie les charges engagées par les fonds sous-jacents. Ce montant faisant l'objet d'une renonciation comprenait 1 547 \$ (3 348 \$ en 31 décembre 2022) versés directement au gestionnaire par les fonds sous-jacents à titre de frais de gestion liés aux placements du Fonds dans les fonds sous-jacents.

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	84 177 \$
Pertes autres qu'en capital	—

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	— \$	—

<sup>(1)</sup> Les parts de série F du Fonds ont été émises pour la première fois le 27 avril 2023.

<sup>(2)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de série I.

# Portefeuille revenu fixe GC One

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change. Le Fonds est indirectement exposé au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, car ils effectuent des transactions sur dérivés et ils investissent dans des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées libellés dans une monnaie autre que la monnaie de présentation.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

La plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au taux d'intérêt liée aux fonds obligataires.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	388 000 \$	371 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	4,9 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations	98,3 %	97,6 %
Fonds d'actions canadiennes	0,0 %	0,0 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	1,7 %	2,4 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débetures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

# Portefeuille revenu fixe GC One

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	7 756 670	–	–	7 756 670
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>7 756 670 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>7 756 670 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	7 416 850	–	–	7 416 850
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>7 416 850 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>7 416 850 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	–	–
Série A - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série F - nombre de parts	100	–
Série F - pourcentage des parts émises	100,0 %	0,0 %
Série I - nombre de parts	530	526
Série I - pourcentage des parts émises	4,7 %	9,7 %

# Portefeuille revenu fixe GC One

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	207 093 624 \$	4 217 629 \$
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	110 944 356	2 352 444
Fonds d'obligations à courte durée Guardian	16 786 719	413 899
Guardian Strategic Income Fund	142 547 005	772 698

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	140 833 196 \$	2 592 402 \$
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	112 739 331	3 015 817
Fonds d'obligations à courte durée Guardian	56 482 842	1 097 399
Guardian Strategic Income Fund	129 433 324	708 139

30 juin 2023

**Portefeuille équilibré sous gestion Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	68 821 255 \$	65 336 863 \$
Trésorerie, montant net	1 379 970	3 818 144
Montants à recevoir des courtiers	–	–
Titres à court terme	–	–
Souscriptions à recevoir	–	419 941
Intérêts et dividendes à recevoir	352 045	–
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>70 553 270</b>	<b>69 574 948</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	1 291 415
Rachats à payer	40 678	66 759
Distributions à verser	–	–
Charges à payer au gestionnaire	5 806	6 472
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>46 484</b>	<b>1 364 646</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>70 506 786 \$</b>	<b>68 210 302 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série W	2 232 637 \$	2 528 960 \$
Série I	68 274 149	65 681 342
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série W	10,60 \$	10,02 \$
Série I	15,69	14,71

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Portefeuille équilibré sous gestion Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	251 355 \$	371 101 \$
Intérêts à distribuer	363 355	278 071
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	(455 643)	1 402 460
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	4 384 844	(13 380 350)
Gains (pertes) nets sur les placements	4 543 911	(11 328 718)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	-	-
Gains (pertes) nets sur les dérivés	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	-	-
Gains (pertes) de change	-	-
Total des revenus (pertes)	4 543 911	(11 328 718)
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	15 753	15 937
Frais de gestion	19 520	21 935
Frais liés au Comité d'examen indépendant	865	865
Frais d'intérêts	-	-
Coûts de transactions	-	-
Retenues d'impôts étrangers	-	-
Total des charges d'exploitation	36 138	38 737
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>4 507 773 \$</b>	<b>(11 367 455)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série W	136 214 \$	(431 869)\$
Série I	4 371 559	(10 935 586)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série W	0,61 \$	(1,81)\$
Série I	0,99	(2,54)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille équilibré sous gestion Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série I	Série I	Série W	Série W	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>65 681 342 \$</b>	74 819 099 \$	<b>2 528 960 \$</b>	2 847 997 \$	<b>68 210 302 \$</b>	77 667 096 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>4 371 559</b>	(10 935 586)	<b>136 214</b>	(431 869)	<b>4 507 773</b>	(11 367 455)
Distributions aux porteurs de parts :						
Revenu	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Opérations sur parts rachetables :						
Produit de l'émission de parts	<b>2 847 473</b>	3 787 010	<b>40 177</b>	90 776	<b>2 887 650</b>	3 877 786
Distributions réinvesties	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts	<b>(4 626 225)</b>	(3 933 345)	<b>(472 714)</b>	(130 880)	<b>(5 098 939)</b>	(4 064 225)
	<b>(1 778 752)</b>	(146 335)	<b>(432 537)</b>	(40 104)	<b>(2 211 289)</b>	(186 439)
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>2 592 807</b>	(11 081 921)	<b>(296 323)</b>	(471 973)	<b>2 296 484</b>	(11 553 894)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>68 274 149 \$</b>	63 737 178 \$	<b>2 232 637 \$</b>	2 376 024 \$	<b>70 506 786 \$</b>	66 113 202 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022		
	<b>Série I</b>	Série I	<b>Série W</b>	Série W		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>4 466 431</b>	4 282 332	<b>252 465</b>	239 886		
Nombre de parts émises	<b>184 294</b>	233 100	<b>3 894</b>	7 972		
Nombre de parts réinvesties	-	-	-	-		
	<b>4 650 725</b>	4 515 432	<b>256 359</b>	247 858		
Nombre de parts rachetées	<b>(300 083)</b>	(245 558)	<b>(45 722)</b>	(11 632)		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>4 350 642</b>	4 269 874	<b>210 637</b>	236 226		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille équilibré sous gestion Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	4 507 773 \$	(11 367 455)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	455 643	(1 402 460)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 384 844)	13 380 350
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(16 259 221)	(10 197 612)
Produit de la vente de placements	15 412 615	9 082 062
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(352 045)	–
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(666)	(987)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(620 745)</b>	<b>(506 102)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	–	–
Produit de l'émission de parts	3 307 591	3 892 424
Rachat de parts	(5 125 020)	(4 100 229)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(1 817 429)</b>	<b>(207 805)</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 438 174)	(713 907)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 818 144	2 378 948
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 379 970 \$</b>	<b>1 665 041 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	363 355 \$	278 071 \$
Intérêts versés	–	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	251 355	371 101

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille équilibré sous gestion Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 97,6 %</b>			
1 817 229 *	Fonds d'obligations canadiennes Guardian, série I	18 748 543 \$	17 545 979 \$
47 126 *	Fonds d'actions canadiennes Guardian, série I	7 245 211	8 277 430
74 803 *	Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian, série I	1 702 134	1 553 599
240 753 *	Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, série I	2 934 412	3 821 608
159 177 *	Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, série I	5 254 239	5 376 572
256 480 *	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, série I	6 953 994	7 631 270
443 775 *	Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup> , série I	8 715 672	11 919 695
199 864 *	Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup> , série I	2 014 244	2 220 931
147 987 *	Fonds international de croissance de qualité Guardian i, série I	1 198 868	1 272 307
574 567 *	Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, série I	6 176 608	5 450 404
226 797 *	Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian, série I	3 354 170	3 751 460
	<b>Total des fonds d'investissement</b>	<b>64 298 095</b>	<b>68 821 255</b>
	<b>Coûts de transactions</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Total des placements - 97,6 %</b>	<b>64 298 095</b>	<b>68 821 255</b>
	<b>Autres éléments d'actif net - 2,4 %</b>		<b>1 685 531</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>70 506 786 \$</b>

\*Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Portefeuille équilibré sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Portefeuille équilibré sous gestion Guardian (le « Fonds ») a été créé le 31 juillet 1995. Son objectif principal est d'atteindre un équilibre entre la croissance du capital à long terme et un revenu raisonnable au moyen d'investissements diversifiés dans des titres de capitaux propres ou des titres apparentés à des titres de capitaux propres ainsi que dans des titres à revenu fixe, à long et à court terme. Le Fonds investit dans des fonds communs de placement et des fonds en gestion commune gérés par le gestionnaire (ou par une société affiliée), dont les placements lui permettent de réaliser son objectif principal. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série I	4 407 231	4 300 873
Série W	225 074	238 075

Au 30 juin 2023, trois porteurs de parts détenaient environ 68 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, trois porteurs de parts, environ 67 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série I	0,00 %	0,00 %
Série W	1,50 %	1,50 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série I	0,04 %	0,04 %
Série W	0,04 %	0,04 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change. Le Fonds est indirectement exposé au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, car ils effectuent des transactions sur dérivés et ils investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées libellés dans une monnaie autre que la monnaie de présentation. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au change liée aux fonds d'actions mondiales.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

La plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au taux d'intérêt liée aux fonds obligataires.

# Portefeuille équilibré sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	3 441 000 \$	3 267 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	4,8 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations	32,6 %	30,4 %
Fonds d'actions canadiennes	27,0 %	28,2 %
Fonds d'actions mondiales	38,0 %	37,2 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	2,4 %	4,2 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débetures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

# Portefeuille équilibré sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	68 821 255	–	–	68 821 255
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>68 821 255\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>68 821 255\$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	65 336 863	–	–	65 336 863
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>65 336 863\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>65 336 863\$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	–\$	–\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts	–\$	–\$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	–\$	–\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Portefeuille équilibré sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série I - nombre de parts	21 470	21 470
Série I - pourcentage des parts émises	0,5 %	0,5 %
Série W - nombre de parts	153	153
Série W - pourcentage des parts émises	0,1 %	0,1 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	207 093 624 \$	17 545 979 \$
Fonds d'actions canadiennes Guardian	270 269 469	8 277 430
Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian	201 495 234	1 553 599
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian	44 253 759	3 821 608
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian	98 719 035	5 376 572
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	674 405 042	7 631 270
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	369 561 955	11 919 695
Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	31 976 552	2 220 931
Fonds international de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	31 646 721	1 272 307
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	110 944 356	5 450 404
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	48 198 764	3 751 460

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	140 833 196 \$	8 106 837 \$
Fonds d'actions canadiennes Guardian	267 199 898	8 334 733
Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian	199 086 840	1 661 605
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian	40 827 773	3 616 698
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian	98 510 286	5 630 977
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	729 797 496	7 452 806
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	356 942 947	11 631 178
Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	30 482 350	4 765 268
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	112 739 331	12 600 999
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	31 235 635	1 535 761



30 juin 2023

**Portefeuille croissance sous gestion Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	6 251 840 \$	5 956 936 \$
Trésorerie, montant net	32 575	145 317
Montants à recevoir des courtiers	–	30 845
Titres à court terme	–	–
Souscriptions à recevoir	600	2 636
Intérêts et dividendes à recevoir	14 065	–
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>6 299 080</b>	<b>6 135 734</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	118 477
Rachats à payer	–	–
Distributions à verser	–	–
Charges à payer au gestionnaire	2 170	2 019
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>2 170</b>	<b>120 496</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>6 296 910 \$</b>	<b>6 015 238 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série I	4 859 365 \$	4 763 689 \$
Série W	1 432 333	1 246 771
Série WF <sup>(1)</sup>	5 212	4 778
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série I	11,12 \$	10,16 \$
Série W	10,44	9,62
Série WF <sup>(1)</sup>	10,22	9,37

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de la série WF.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille croissance sous gestion Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	15 148 \$	11 594 \$
Intérêts à distribuer	18 810	9 657
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	19 923	25 244
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	506 943	(1 202 769)
Gains (pertes) nets sur les placements	560 824	(1 156 274)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	-	-
Gains (pertes) nets sur les dérivés	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	-	-
Gains (pertes) de change	-	-
Total des revenus (pertes)	560 824	(1 156 274)
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	1 404	1 132
Frais de gestion	10 587	10 232
Frais liés au Comité d'examen indépendant	63	63
Frais d'intérêts	30	23
Coûts de transactions	-	12
Retenues d'impôts étrangers	-	-
Total des charges d'exploitation	12 084	11 462
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>548 740 \$</b>	<b>(1 167 736)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série I	443 996 \$	(875 673)\$
Série W	104 310	(291 617)
Série WF <sup>(1)</sup>	434	(446)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série I	0,97 \$	(2,33)\$
Série W	0,82	(2,43)
Série WF <sup>(1)</sup>	0,85	(0,89)

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de la série WF.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille croissance sous gestion Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série I	2022 Série I	2023 Série W	2022 Série W	2023 Série WF <sup>(1)</sup>	2022 Série WF <sup>(1)</sup>	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>4 763 689 \$</b>	4 419 967 \$	<b>1 246 771 \$</b>	1 519 010 \$	<b>4 778 \$</b>	– \$	<b>6 015 238 \$</b>	5 938 977 \$
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>443 996</b>	(875 673)	<b>104 310</b>	(291 617)	<b>434</b>	(446)	<b>548 740</b>	(1 167 736)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	<b>632 554</b>	622 831	<b>220 058</b>	196 138	–	5 000	<b>852 612</b>	823 969
Distributions réinvesties	–	–	–	7	–	–	–	7
Rachat de parts	<b>(980 874)</b>	(186 197)	<b>(138 806)</b>	(244 828)	–	–	<b>(1 119 680)</b>	(431 025)
	<b>(348 320)</b>	436 634	<b>81 252</b>	(48 683)	–	5 000	<b>(267 068)</b>	392 951
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>95 676</b>	(439 039)	<b>185 562</b>	(340 300)	<b>434</b>	4 554	<b>281 672</b>	(774 785)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>4 859 365 \$</b>	3 980 928 \$	<b>1 432 333 \$</b>	1 178 710 \$	<b>5 212 \$</b>	4 554 \$	<b>6 296 910 \$</b>	5 164 192 \$
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022	<b>2023</b>	2022		
	<b>Série I</b>	Série I	<b>Série W</b>	Série W	<b>Série WF <sup>(1)</sup></b>	Série WF <sup>(1)</sup>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>468 744</b>	361 638	<b>129 634</b>	130 859	<b>510</b>	–		
Nombre de parts émises	<b>58 784</b>	58 118	<b>21 286</b>	18 966	–	500		
Nombre de parts réinvesties	–	–	–	–	–	–		
	<b>527 528</b>	419 756	<b>150 920</b>	149 825	<b>510</b>	500		
Nombre de parts rachetées	<b>(90 451)</b>	(16 861)	<b>(13 660)</b>	(23 166)	–	–		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>437 077</b>	402 895	<b>137 260</b>	126 659	<b>510</b>	500		

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de la série WF.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille croissance sous gestion Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	548 740 \$	(1 167 736)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(19 923)	(25 244)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(506 943)	1 202 769
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(1 755 758)	(1 032 506)
Produit de la vente de placements	1 900 088	613 350
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(14 065)	–
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	151	(470)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>152 290</b>	<b>(409 837)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	–	–
Produit de l'émission de parts	854 648	816 003
Rachat de parts	(1 119 680)	(437 228)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(265 032)</b>	<b>378 775</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(112 742)	(31 062)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	145 317	35 053
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>32 575 \$</b>	<b>3 991 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	18 810 \$	9 657 \$
Intérêts versés	30	23
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	15 148	11 594

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de la série WF.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille croissance sous gestion Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 99,3 %</b>			
12 821 *	Fonds d'obligations canadiennes Guardian, série I	123 899 \$	123 795 \$
25 708 *	Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, série I	334 957	408 077
30 033 *	Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, série I	965 571	1 014 443
20 401 *	Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, série I	278 088	264 470
65 939 *	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, série I	1 757 517	1 961 935
98 640 *	Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup> , série I	1 045 572	1 096 108
11 822 *	Fonds international de croissance de qualité Guardian i, série I	95 719	101 639
29 636 *	Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, série I	296 257	281 133
49 400 *	Fonds de revenu stratégique Guardian, série X	468 629	454 517
32 992 *	Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian, série I	478 064	545 723
	<b>Total des fonds d'investissement</b>	<b>5 844 273</b>	<b>6 251 840</b>
	<b>Coûts de transactions</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Total des placements - 99,3 %</b>	<b>5 844 273</b>	<b>6 251 840</b>
	<b>Autres éléments d'actif net - 0,7 %</b>		<b>45 070</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>6 296 910 \$</b>

\* Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Portefeuille croissance sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Portefeuille croissance sous gestion Guardian (le « Fonds ») a été créé le 21 janvier 2019. Son objectif principal est d'offrir un portefeuille qui met l'accent sur la croissance du capital à long terme au moyen d'investissements diversifiés dans des titres de capitaux propres ou des titres apparentés à des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série I	457 948	375 094
Série W	126 612	119 988
Série WF <sup>(1)</sup>	510	500

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série I	0,00 %	0,00 %
Série W	1,50 %	1,50 %
Série WF <sup>(1)</sup>	0,50 %	0,50 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série I	0,04 %	0,04 %
Série W	0,04 %	0,04 %
Série WF <sup>(1)</sup>	0,04 %	0,04 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change. Le Fonds est indirectement exposé au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, car ils effectuent des transactions sur dérivés et ils investissent dans des obligations, des débentures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées libellés dans une monnaie autre que la monnaie de présentation. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au change liée aux fonds d'actions mondiales.

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, le Fonds a émis pour la première fois des parts de la série WF.

# Portefeuille croissance sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

La plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au taux d'intérêt liée aux fonds obligataires.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	313 000 \$	298 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations	13,7 %	12,1 %
Fonds d'actions canadiennes	22,6 %	23,6 %
Fonds d'actions mondiales	63,0 %	63,3 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,7 %	1,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débetures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

# Portefeuille croissance sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	6 251 840	–	–	6 251 840
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>6 251 840 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>6 251 840 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	5 956 936	–	–	5 956 936
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>5 955 780 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>5 955 780 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	–\$	–\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts	–\$	–\$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	–\$	–\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–



# Portefeuille croissance sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série I - nombre de parts	670	670
Série I - pourcentage des parts émises	0,2 %	0,1 %
Série W - nombre de parts	6 079	6 079
Série W - pourcentage des parts émises	4,4 %	4,7 %
Série WF - nombre de parts	510	510
Série WF - pourcentage des parts émises	100,0 %	100,0 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	207 093 624 \$	123 795 \$
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian	44 253 759	408 077
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian	98 719 035	1 014 443
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian	31 903 448	264 471
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	674 405 042	1 961 934
Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	31 976 552	1 096 108
Fonds international de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	31 646 721	101 639
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	110 944 356	281 133
Guardian Strategic Income Fund	142 547 005	454 518
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	48 198 764	545 723

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
Au 31 décembre 2022		
Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian	199 086 840 \$	5 634 \$
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian	40 827 773	383 315
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian	98 510 286	1 029 684
Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian	30 436 449	6 979
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian	30 687 920	267 451
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	729 797 496	1 936 488
Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	30 482 350	1 386 355
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	112 739 331	476 940
Guardian Strategic Income Fund	129 433 324	252 480
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	31 235 635	210 454

30 juin 2023

**Portefeuille revenu sous gestion Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	87 652 020 \$	85 838 733 \$
Trésorerie, montant net	1 801 180	4 537 966
Montants à recevoir des courtiers	–	39 462
Titres à court terme	–	–
Souscriptions à recevoir	179 414	5 520
Intérêts et dividendes à recevoir	598 295	–
Plus-value latente des contrats de change	–	–
	<b>90 230 909</b>	<b>90 421 681</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	122 500	1 195 351
Rachats à payer	1 500	32 144
Distributions à verser	317 689	–
Charges à payer au gestionnaire	89 706	95 165
Moins-value latente des contrats de change	–	–
Options – passif	–	–
	<b>531 395</b>	<b>1 322 660</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>89 699 514 \$</b>	<b>89 099 021 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série C	72 164 484 \$	73 042 320 \$
Série F	11 560 745	10 250 012
Série I	5 974 285	5 806 689
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série C	8,91 \$	8,76 \$
Série F	9,60	9,39
Série I	11,54	11,02

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille revenu sous gestion Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	479 852 \$	472 494 \$
Intérêts à distribuer	909 199	886 889
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	265 696	403 833
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	2 522 076	(13 896 125)
Gains (pertes) nets sur les placements	4 176 823	(12 132 909)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	–	–
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	–	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	–	–
Gains (pertes) nets sur les dérivés	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	–
Gains (pertes) de change	(27)	3 884
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>4 176 796</b>	<b>(12 129 025)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	20 278	20 232
Frais de gestion	536 324	578 636
Frais liés au Comité d'examen indépendant	1 109	1 108
Frais d'intérêts	–	75
Coûts de transactions	627	2 157
Retenues d'impôts étrangers	–	3 022
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>558 338</b>	<b>605 230</b>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	(6 938)	(10 285)
<b>Charges d'exploitation nettes</b>	<b>551 400</b>	<b>594 945</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>3 625 396 \$</b>	<b>(12 723 970)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série C	2 885 919 \$	(10 521 170)\$
Série F	466 251	(1 276 471)
Série I	273 226	(926 329)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série C	0,35 \$	(1,25)\$
Série F	0,40	(1,28)
Série I	0,53	(1,45)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille revenu sous gestion Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série C	2022 Série C	2023 Série F	2022 Série F	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>73 042 320 \$</b>	<b>83 408 704 \$</b>	<b>10 250 012 \$</b>	<b>10 098 902 \$</b>	<b>5 806 689 \$</b>	<b>8 198 722 \$</b>	<b>89 099 021 \$</b>	<b>101 706 328 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>2 885 919</b>	<b>(10 521 170)</b>	<b>466 251</b>	<b>(1 276 471)</b>	<b>273 226</b>	<b>(926 329)</b>	<b>3 625 396</b>	<b>(12 723 970)</b>
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	<b>(1 658 057)</b>	<b>(1 713 887)</b>	<b>(250 531)</b>	<b>(216 237)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 908 588)</b>	<b>(1 930 124)</b>
Gains en capital	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>(1 658 057)</b>	<b>(1 713 887)</b>	<b>(250 531)</b>	<b>(216 237)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 908 588)</b>	<b>(1 930 124)</b>
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	<b>2 921 641</b>	<b>6 776 236</b>	<b>1 787 579</b>	<b>2 174 147</b>	<b>633 584</b>	<b>532 300</b>	<b>5 342 804</b>	<b>9 482 683</b>
Distributions réinvesties	<b>1 217 565</b>	<b>1 503 935</b>	<b>144 558</b>	<b>162 539</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 362 123</b>	<b>1 666 474</b>
Rachat de parts	<b>(6 244 904)</b>	<b>(6 300 548)</b>	<b>(837 124)</b>	<b>(1 257 519)</b>	<b>(739 214)</b>	<b>(1 135 971)</b>	<b>(7 821 242)</b>	<b>(8 694 038)</b>
	<b>(2 105 698)</b>	<b>1 979 623</b>	<b>1 095 013</b>	<b>1 079 167</b>	<b>(105 630)</b>	<b>(603 671)</b>	<b>(1 116 315)</b>	<b>2 455 119</b>
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>(877 836)</b>	<b>(10 255 434)</b>	<b>1 310 733</b>	<b>(413 541)</b>	<b>167 596</b>	<b>(1 530 000)</b>	<b>600 493</b>	<b>(12 198 975)</b>
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>72 164 484 \$</b>	<b>73 153 270 \$</b>	<b>11 560 745 \$</b>	<b>9 685 361 \$</b>	<b>5 974 285 \$</b>	<b>6 668 722 \$</b>	<b>89 699 514 \$</b>	<b>89 507 353 \$</b>
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>		
	<b>Série C</b>	<b>Série C</b>	<b>Série F</b>	<b>Série F</b>	<b>Série I</b>	<b>Série I</b>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>8 334 444</b>	<b>8 204 279</b>	<b>1 091 280</b>	<b>936 935</b>	<b>527 072</b>	<b>661 828</b>		
Nombre de parts émises	<b>324 924</b>	<b>706 066</b>	<b>184 735</b>	<b>215 036</b>	<b>55 419</b>	<b>45 859</b>		
Nombre de parts réinvesties	<b>135 494</b>	<b>161 267</b>	<b>14 966</b>	<b>16 424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
	<b>8 794 862</b>	<b>9 071 612</b>	<b>1 290 981</b>	<b>1 168 395</b>	<b>582 491</b>	<b>707 687</b>		
Nombre de parts rachetées	<b>(696 943)</b>	<b>(677 321)</b>	<b>(87 225)</b>	<b>(125 670)</b>	<b>(64 792)</b>	<b>(97 530)</b>		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>8 097 919</b>	<b>8 394 291</b>	<b>1 203 756</b>	<b>1 042 725</b>	<b>517 699</b>	<b>610 157</b>		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille revenu sous gestion Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	3 625 396 \$	(12 723 970)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(265 696)	(403 833)
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	–	–
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 522 076)	13 896 125
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats d'options	–	–
Achats de placements	(13 902 503)	(28 170 951)
Produit de la vente de placements	13 843 599	29 174 431
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(598 295)	1 076
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(5 459)	(13 615)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>174 966</b>	<b>1 759 263</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(228 776)	(263 242)
Produit de l'émission de parts	5 168 910	9 376 746
Rachat de parts	(7 851 886)	(8 934 261)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(2 911 752)</b>	<b>179 243</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 736 786)	1 938 506
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 537 966	120 077
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 801 180 \$</b>	<b>2 058 583 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	909 199 \$	886 889 \$
Intérêts versés	–	75
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	479 852	470 548

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille revenu sous gestion Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 97,7 %</b>			
99 859 *	FNB d'obligations canadiennes Guardian	1 872 708 \$	1 751 527 \$
1 519 796 *	Fonds d'obligations canadiennes Guardian, série I	16 051 055	14 674 157
13 848 *	Fonds d'actions canadiennes Guardian, série I	2 259 781	2 432 319
166 942 *	Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian, série I	3 817 203	3 467 268
44 089 *	Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, série I	5 239 961	5 619 724
126 552 *	Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, série I	1 638 705	2 008 824
77 704 *	Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, série I	2 748 233	2 624 623
59 022 *	FNB Rendement supérieur ciblé Guardian	1 253 662	1 145 617
268 164 *	Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, série I	2 906 462	2 975 404
134 131 *	Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, série I	1 835 776	1 738 846
111 824 *	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, série I	2 748 426	3 327 182
440 035 *	Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup> , série I	9 458 107	11 819 241
2 399 055 *	Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, série I	24 651 243	22 757 702
963 450 *	Fonds de revenu stratégique Guardian, série X	9 462 221	8 864 470
82 070 *	Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian, série I	1 241 281	1 357 518
6 002 *	Fonds sélect d'actions américaines Guardian, série I	1 068 234	1 087 598
	<b>Total des fonds d'investissement</b>	<b>88 253 058</b>	<b>87 652 020</b>
	<b>Coûts de transactions</b>	<b>(4 311)</b>	<b>-</b>
	<b>Total des placements - 97,7 %</b>	<b>88 248 747</b>	<b>87 652 020</b>
	<b>Autres éléments d'actif net - 2,3 %</b>		<b>2 047 494</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>89 699 514 \$</b>

\*Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Portefeuille revenu sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Portefeuille revenu sous gestion Guardian (le « Fonds ») a été créé le 20 avril 2015. Son principal objectif est d'offrir un portefeuille équilibré prudent qui met l'accent sur la production de revenu, avec une certaine croissance du capital, au moyen d'investissements diversifiés dans des titres de capitaux propres ou des titres apparentés à des titres de capitaux propres et dans des titres à revenu fixe canadiens et étrangers, à long et à court terme. Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement gérés par le gestionnaire et il peut également investir dans d'autres titres, y compris des titres de fonds négociés en bourse, pour atteindre ses objectifs. Le Fonds a émis des parts de série F pour la première fois et cessé d'émettre des parts de série W le 18 avril 2019. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série C	8 180 967	8 426 212
Série F	1 154 545	996 898
Série I	512 058	636 779

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série C	1,35 %	1,35 %
Série F	0,35 %	0,35 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série C	0,04 %	0,04 %
Série F	0,04 %	0,04 %
Série I	0,04 %	0,04 %

Au cours de la période, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion imputés au Fonds pour compenser en partie les charges engagées par les fonds sous-jacents. Ce montant faisant l'objet d'une renonciation comprenait 6 938 \$ (17 950 \$ en 31 décembre 2022) versés directement au gestionnaire par les fonds sous-jacents à titre de frais de gestion liés aux placements du Fonds dans les fonds sous-jacents.

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-

# Portefeuille revenu sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change. Le Fonds est indirectement exposé au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, car ils effectuent des transactions sur dérivés et ils investissent dans des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées libellés dans une monnaie autre que la monnaie de présentation. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au change liée aux fonds d'actions mondiales.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

La plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au taux d'intérêt liée aux fonds obligataires.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	4 383 000 \$	4 292 000 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	4,8 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations	53,6 %	51,7 %
Fonds d'actions canadiennes	18,0 %	18,2 %
Fonds d'actions mondiales	26,1 %	26,4 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	2,3 %	3,7 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débetures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.



# Portefeuille revenu sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	87 652 020	–	–	87 652 020
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>87 652 020 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>87 652 020 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	85 838 733	–	–	85 838 733
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>85 838 733 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>85 838 733 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
série C - nombre de parts	–	–
série C - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série F - nombre de parts	600	587
Série F - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,1 %
Série I - nombre de parts	–	–
Série I - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %



30 juin 2023

**Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	270 214 203 \$	259 345 221 \$
Trésorerie, montant net	1 330 678	6 135 010
Montants à recevoir des courtiers	388 050	129 690
Titres à court terme	–	–
Souscriptions à recevoir	370 336	3 322
Intérêts et dividendes à recevoir	1 528 071	–
Plus-value latente des contrats de change	–	–
Autres montants à recevoir	–	14 546
	<b>273 831 338</b>	<b>265 627 789</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	4 136 793
Rachats à payer	412 407	42 244
Distributions à verser	757 764	–
Charges à payer au gestionnaire	202 649	224 970
Moins-value latente des contrats de change	–	–
	<b>1 372 820</b>	<b>4 404 007</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>272 458 518 \$</b>	<b>261 223 782 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série C	159 269 785 \$	157 813 307 \$
Série F	40 425 100	32 924 781
Série I	72 763 633	70 485 694
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série C	9,70 \$	9,45 \$
Série F	10,03	9,72
Série I	12,31	11,64

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	1 833 774 \$	1 892 909 \$
Intérêts à distribuer	1 979 439	1 749 282
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	1 302 734	4 727 362
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	9 857 446	(46 642 849)
Gains (pertes) nets sur les placements	14 973 393	(38 273 296)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	-	-
Gains (pertes) nets sur les dérivés	-	-
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	-	-
Gains (pertes) de change	(37)	5 371
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>14 973 356</b>	<b>(38 267 925)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	60 817	58 119
Frais de gestion	1 199 363	1 219 696
Frais liés au Comité d'examen indépendant	3 054	3 053
Frais d'intérêts	12	25
Coûts de transactions	2 507	5 239
Retenues d'impôts étrangers	-	2 247
Autres charges	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>1 265 753</b>	<b>1 288 379</b>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	(23 557)	(34 172)
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>1 242 196</b>	<b>1 254 207</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>13 731 160 \$</b>	<b>(39 522 132) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série C	7 832 293 \$	(24 136 122) \$
Série F	1 872 148	(4 232 617)
Série I	4 026 719	(11 153 393)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série C	0,47 \$	(1,50) \$
Série F	0,51	(1,48)
Série I	0,67	(1,72)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série C	2022 Série C	2023 Série F	2022 Série F	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>157 813 307 \$</b>	<b>171 828 682 \$</b>	<b>32 924 781 \$</b>	<b>28 498 599 \$</b>	<b>70 485 694 \$</b>	<b>85 968 956 \$</b>	<b>261 223 782 \$</b>	<b>286 296 237 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	<b>7 832 293</b>	<b>(24 136 122)</b>	<b>1 872 148</b>	<b>(4 232 617)</b>	<b>4 026 719</b>	<b>(11 153 393)</b>	<b>13 731 160</b>	<b>(39 522 132)</b>
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	<b>(3 659 252)</b>	<b>(3 585 103)</b>	<b>(841 806)</b>	<b>(658 334)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 501 058)</b>	<b>(4 243 437)</b>
Gains en capital	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>(3 659 252)</b>	<b>(3 585 103)</b>	<b>(841 806)</b>	<b>(658 334)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 501 058)</b>	<b>(4 243 437)</b>
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	<b>9 099 922</b>	<b>19 739 752</b>	<b>7 339 924</b>	<b>7 450 672</b>	<b>3 583 372</b>	<b>3 561 332</b>	<b>20 023 218</b>	<b>30 751 756</b>
Distributions réinvesties	<b>2 608 561</b>	<b>2 997 283</b>	<b>505 715</b>	<b>502 977</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 114 276</b>	<b>3 500 260</b>
Rachat de parts	<b>(14 425 046)</b>	<b>(12 383 948)</b>	<b>(1 375 662)</b>	<b>(1 279 784)</b>	<b>(5 332 152)</b>	<b>(5 795 859)</b>	<b>(21 132 860)</b>	<b>(19 459 591)</b>
	<b>(2 716 563)</b>	<b>10 353 087</b>	<b>6 469 977</b>	<b>6 673 865</b>	<b>(1 748 780)</b>	<b>(2 234 527)</b>	<b>2 004 634</b>	<b>14 792 425</b>
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	<b>1 456 478</b>	<b>(17 368 138)</b>	<b>7 500 319</b>	<b>1 782 914</b>	<b>2 277 939</b>	<b>(13 387 920)</b>	<b>11 234 736</b>	<b>(28 973 144)</b>
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>159 269 785 \$</b>	<b>154 460 544 \$</b>	<b>40 425 100 \$</b>	<b>30 281 513 \$</b>	<b>72 763 633 \$</b>	<b>72 581 036 \$</b>	<b>272 458 518 \$</b>	<b>257 323 093 \$</b>
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023 Série C</b>	<b>2022 Série C</b>	<b>2023 Série F</b>	<b>2022 Série F</b>	<b>2023 Série I</b>	<b>2022 Série I</b>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>16 696 741</b>	<b>15 508 424</b>	<b>3 386 754</b>	<b>2 527 653</b>	<b>6 053 810</b>	<b>6 488 284</b>		
Nombre de parts émises	<b>932 782</b>	<b>1 898 867</b>	<b>729 038</b>	<b>706 494</b>	<b>294 952</b>	<b>284 988</b>		
Nombre de parts réinvesties	<b>267 375</b>	<b>296 498</b>	<b>50 261</b>	<b>48 800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
	<b>17 896 898</b>	<b>17 703 789</b>	<b>4 166 053</b>	<b>3 282 947</b>	<b>6 348 762</b>	<b>6 773 272</b>		
Nombre de parts rachetées	<b>(1 478 147)</b>	<b>(1 208 390)</b>	<b>(136 796)</b>	<b>(121 758)</b>	<b>(437 946)</b>	<b>(476 348)</b>		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>16 418 751</b>	<b>16 495 399</b>	<b>4 029 257</b>	<b>3 161 189</b>	<b>5 910 816</b>	<b>6 296 924</b>		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	13 731 160 \$	(39 522 132)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	(1 302 734)	(4 727 362)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(9 857 446)	46 642 849
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	–	–
Achats de placements	(37 408 724)	(69 945 388)
Produit de la vente de placements	33 304 769	59 556 825
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(1 528 071)	3 901
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(22 321)	(23 662)
Variation des autres éléments d'actif	14 546	–
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 068 821)</b>	<b>(8 014 969)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(629 018)	(743 305)
Produit de l'émission de parts	19 656 204	30 673 626
Rachat de parts	(20 762 697)	(19 100 342)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(1 735 511)</b>	<b>10 829 979</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 804 332)	2 815 010
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 135 010	(181 160)
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 330 678 \$</b>	<b>2 633 850 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	1 979 439 \$	1 749 282 \$
Intérêts versés	12	25
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	1 833 774	1 894 563

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 99,2 %</b>			
312 649 *	FNB d'obligations canadiennes Guardian	5 746 235 \$	5 483 864 \$
2 007 457 *	Fonds d'obligations canadiennes Guardian, série I	20 764 486	19 382 693
171 294 *	Fonds d'actions canadiennes Guardian, série I	27 916 482	30 086 768
745 069 *	Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian, série I	17 142 841	15 474 559
115 168 *	Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, série I	14 300 055	14 679 657
390 148 *	Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, série I	13 912 095	13 178 186
207 253 *	FNB Rendement supérieur ciblé Guardian	4 402 177	4 022 781
860 652 *	Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, série I	9 730 492	9 549 346
740 049 *	Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, série I	10 082 588	9 593 819
803 751 *	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, série I	19 173 019	23 914 702
1 571 957 *	Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup> , série I	34 177 721	42 222 378
23 435 *	Fonds sélect d'actions internationales Guardian, série I	3 096 520	3 268 958
4 445 278 *	Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, série I	45 914 925	42 168 396
2 910 822 *	Fonds de revenu stratégique Guardian, série X	28 536 787	26 781 755
629 121 *	Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian, série I	9 096 460	10 406 341
	<b>Total des fonds d'investissement</b>	<b>263 992 883</b>	<b>270 214 203</b>
	<b>Coûts de transactions</b>	<b>(19 890)</b>	<b>-</b>
	<b>Total des placements - 99,2 %</b>	<b>263 972 993</b>	<b>270 214 203</b>
	<b>Autres éléments d'actif net - 0,8 %</b>		<b>2 244 315</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>272 458 518 \$</b>

\*Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian (le « Fonds ») a été créé le 20 avril 2015. Son principal objectif est d'offrir un portefeuille équilibré qui met l'accent sur la croissance du capital, avec une certaine production de revenu, au moyen d'investissements diversifiés dans des titres de capitaux propres ou des titres apparentés à des titres de capitaux propres et dans des titres à revenu fixe canadiens et étrangers, à long et à court terme. Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement gérés par le gestionnaire et il peut également investir dans d'autres titres, y compris des titres de fonds négociés en bourse, pour atteindre ses objectifs. Le Fonds a émis des parts de série F pour la première fois et cessé d'émettre des parts de série W le 18 avril 2019. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série C	16 543 060	16 130 181
Série F	3 702 338	2 869 000
Série I	5 991 866	6 484 892

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série C	1,35 %	1,35 %
Série F	0,35 %	0,35 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série C	0,04 %	0,04 %
Série F	0,04 %	0,04 %
Série I	0,04 %	0,04 %

Au cours de la période, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de gestion imputés au Fonds pour compenser en partie les charges engagées par les fonds sous-jacents. Ce montant faisant l'objet d'une renonciation comprenait 23 557 \$ (59 227 \$ en 31 décembre 2022) versés directement au gestionnaire par les fonds sous-jacents à titre de frais de gestion liés aux placements du Fonds dans les fonds sous-jacents.

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	-\$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-



# Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change. Le Fonds est indirectement exposé au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, car ils effectuent des transactions sur dérivés et ils investissent dans des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées libellés dans une monnaie autre que la monnaie de présentation. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au change liée aux fonds d'actions mondiales.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

La plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au taux d'intérêt liée aux fonds obligataires.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	13 511 000 \$	12 967 000 \$
% de la valeur liquidative	5,0 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations	34,4 %	33,5 %
Fonds d'actions canadiennes	27,0 %	27,9 %
Fonds d'actions mondiales	37,8 %	37,9 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,8 %	0,7 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débetures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

# Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	270 214 203	–	–	270 214 203
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>270 214 203 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>270 214 203 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	259 345 221	–	–	259 345 221
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>259 345 221 \$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>259 345 221 \$</b>
Pourcentage du total des placements	100,0 %	–	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

### Note 10 : Prêt de titres

Le revenu tiré du prêt de titres figurant dans les états du résultat global est présenté déduction faite des frais de prêt de titres perçus par le dépositaire du Fonds, CIBC Mellon. Le 6 septembre 2022, le Fonds a résilié sa convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et a conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon. Il incombe au Fonds de régler la totalité des retenues d'impôts étrangers, le cas échéant, à payer sur le revenu brut tiré du prêt de titres. Les tableaux suivants présentent le revenu brut tiré du prêt de titres avant impôt, la valeur des titres prêtés et les garanties de prêt :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenus bruts de prêt de titres	–\$	–\$
Moins : Frais liés au prêt de titres	–	–
Revenus de prêts de titres avant impôts	–\$	–\$

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur des titres prêtés	–\$	–\$
Garantie détenue à l'égard des prêts de titres	–	–

# Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
série C - nombre de parts	–	–
série C - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série F - nombre de parts	602	589
Série F - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série I - nombre de parts	46 009	48 551
Série I - pourcentage des parts émises	0,8 %	0,8 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
FNB d'obligations canadiennes Guardian	65 215 516 \$	5 483 864 \$
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	207 093 624	19 382 693
Fonds d'actions canadiennes Guardian	270 269 469	30 086 768
Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian	201 495 234	15 474 559
Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian	85 629 203	14 679 657
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian	98 719 035	13 178 186
FNB Rendement supérieur ciblé Guardian	93 549 361	4 022 781
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian	23 793 090	9 549 346
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian	31 903 448	9 593 819
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	674 405 042	23 914 702
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	369 561 955	42 222 378
Fonds sélect d'actions internationales Guardian	54 650 744	3 268 958
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	110 944 356	42 168 396
Guardian Strategic Income Fund	142 547 005	26 781 755
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	48 198 764	10 406 341

# Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées (suite)

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
Au 31 décembre 2022		
FNB d'obligations canadiennes Guardian	61 680 192 \$	1 079 841 \$
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	140 833 196	9 016 502
Fonds d'actions canadiennes Guardian	267 199 899	28 900 706
Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian	199 086 840	15 775 435
Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian	81 328 138	15 118 541
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian	98 510 286	13 138 339
FNB Rendement supérieur ciblé Guardian	84 711 486	3 852 833
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian	29 590 761	12 155 146
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian	30 687 920	9 499 094
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	729 797 496	23 055 476
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	356 942 947	44 005 474
Fonds sélect d'actions internationales Guardian	47 571 924	654 340
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	112 739 331	42 257 135
Fonds d'obligations à courte durée Guardian	56 482 842	10 468 659
Guardian Strategic Income Fund	129 433 324	24 659 434
Fonds de croissance américaines toutes capitalisations Guardian	31 235 635	5 708 266

30 juin 2023

**Portefeuille prudent à risque géré Guardian**
**États de la situation financière (non audités)**

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	16 063 411 \$	16 757 715 \$
Trésorerie, montant net	20 131	98 057
Montants à recevoir des courtiers	–	5 000
Titres à court terme	–	–
Souscriptions à recevoir	–	–
Intérêts et dividendes à recevoir	83 270	–
Plus-value latente des contrats de change (note 2 i)	–	10 742
	<b>16 166 812</b>	<b>16 871 514</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	–
Montant à payer aux courtiers	–	88 297
Rachats à payer	5 795	–
Distributions à verser	61 219	3 615
Charges à payer au gestionnaire	11 047	12 091
Moins-value latente des contrats de change (note 2 i)	20 459	–
	<b>98 520</b>	<b>104 003</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>16 068 292 \$</b>	<b>16 767 511 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	2 256 183 \$	2 504 418 \$
Série F	12 122 061	12 410 686
Série I	1 690 048	1 852 407
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	8,93 \$	8,86 \$
Série F	9,07	8,95
Série I	9,58	9,42

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, les parts de la série W ont été renommées série A.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille prudent à risque géré Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	283 495 \$	8 092 \$
Intérêts à distribuer	75 736	371 863
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	(170 940)	(200 400)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	403 851	(2 658 608)
Gains (pertes) nets sur les placements	592 142	(2 479 053)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	101 653	(19 305)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(31 201)	(47 177)
Gains (pertes) nets sur les dérivés	70 452	(66 482)
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	–
Gains (pertes) de change	–	–
Total des revenus (pertes)	662 594	(2 545 535)
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	3 725	3 936
Frais de gestion	65 346	72 119
Frais liés au Comité d'examen indépendant	205	205
Frais d'intérêts	39	–
Coûts de transactions	–	–
Retenues d'impôts étrangers	–	–
Total des charges d'exploitation	69 315	76 260
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>593 279 \$</b>	<b>(2 621 795)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	76 631 \$	(409 328)\$
Série F	451 117	(1 950 259)
Série I	65 531	(262 208)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	0,28 \$	(1,42)\$
Série F	0,33	(1,35)
Série I	0,37	(1,37)

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, les parts de la série W ont été renommées série A.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille prudent à risque géré Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023 Série A <sup>(1)</sup>	2022 Série A <sup>(1)</sup>	2023 Série F	2022 Série F	2023 Série I	2022 Série I	2023 Total	2022 Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>2 504 418 \$</b>	<b>3 103 793 \$</b>	<b>12 410 686 \$</b>	<b>14 435 221 \$</b>	<b>1 852 407 \$</b>	<b>1 939 943 \$</b>	<b>16 767 511 \$</b>	<b>19 478 957 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	76 631	(409 328)	451 117	(1 950 259)	65 531	(262 208)	593 279	(2 621 795)
Distributions aux porteurs de parts :								
Revenu	(55 323)	–	(280 535)	(297 347)	(37 706)	(41 433)	(373 564)	(338 780)
Gains en capital	–	(59 466)	–	–	–	–	–	(59 466)
	(55 323)	(59 466)	(280 535)	(297 347)	(37 706)	(41 433)	(373 564)	(398 246)
Opérations sur parts rachetables :								
Produit de l'émission de parts	7 772	750	268 886	1 216 105	156 779	260 772	433 437	1 477 627
Distributions réinvesties	44 140	56 533	225 530	284 955	25 111	34 484	294 781	375 972
Rachat de parts	(321 456)	(221 764)	(953 623)	(1 650 543)	(372 074)	(130 868)	(1 647 153)	(2 003 175)
	(269 543)	(164 481)	(459 207)	(149 483)	(190 184)	164 388	(918 934)	(149 576)
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	(248 235)	(633 275)	(288 625)	(2 397 089)	(162 359)	(139 253)	(699 219)	(3 169 617)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>2 256 183 \$</b>	<b>2 470 518 \$</b>	<b>12 122 061 \$</b>	<b>12 038 132 \$</b>	<b>1 690 048 \$</b>	<b>1 800 690 \$</b>	<b>16 068 292 \$</b>	<b>16 309 340 \$</b>
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023 Série A <sup>(1)</sup></b>	<b>2022 Série A <sup>(1)</sup></b>	<b>2023 Série F</b>	<b>2022 Série F</b>	<b>2023 Série I</b>	<b>2022 Série I</b>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>282 589</b>	<b>299 294</b>	<b>1 385 895</b>	<b>1 393 866</b>	<b>196 544</b>	<b>179 258</b>		
Nombre de parts émises	866	77	29 373	126 280	15 946	25 523		
Nombre de parts réinvesties	4 886	6 063	24 631	30 503	2 600	3 527		
	288 341	305 434	1 439 899	1 550 649	215 090	208 308		
Nombre de parts rachetées	(35 556)	(23 242)	(103 863)	(181 668)	(38 754)	(13 029)		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>252 785</b>	<b>282 192</b>	<b>1 336 036</b>	<b>1 368 981</b>	<b>176 336</b>	<b>195 279</b>		

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, les parts de la série W ont été renommées série A.

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Portefeuille prudent à risque géré Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	593 279 \$	(2 621 795)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	–	–
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	170 940	200 400
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(403 851)	2 658 608
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	31 201	47 177
Achats de placements	(1 954 412)	(2 572 303)
Produit de la vente de placements	2 798 330	2 848 176
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(83 270)	–
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	(1 044)	(2 590)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>1 151 173</b>	<b>557 673</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(21 178)	(28 141)
Produit de l'émission de parts	433 437	1 477 092
Rachat de parts	(1 641 358)	(2 041 711)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(1 229 099)</b>	<b>(592 760)</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(77 926)	(35 087)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	98 057	45 431
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>20 131 \$</b>	<b>10 344 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	75 736 \$	371 863 \$
Intérêts versés	39	–
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	283 495	8 092

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Portefeuille prudent à risque géré Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT - 100,0 %</b>			
223 399 *	Fonds d'obligations canadiennes Guardian, série I	2 418 353 \$	2 156 998 \$
871 120 *	Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian, série I	8 888 804	8 562 265
214 963 *	Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, série I	2 643 367	2 385 116
17 240 *	Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, série I	240 378	223 496
16 838 *	Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, série I	455 205	500 999
11 587 *	Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup> , série I	269 671	311 217
132 579 *	Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, série I	1 418 604	1 257 663
72 348 *	Fonds de revenu stratégique Guardian, série X	707 829	665 657
	<b>Total des fonds d'investissement</b>	<b>17 042 211</b>	<b>16 063 411</b>
	<b>Coûts de transactions</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Total des placements - 100,0 %</b>	<b>17 042 211</b>	<b>16 063 411</b>
	<b>Contrats de change à terme, montant net - (0,1 %)</b>		<b>(20 459)</b>
	<b>Autres éléments d'actif net - 0,1 %</b>		<b>25 340</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>		<b>16 068 292 \$</b>

\*Ces Fonds sont gérés par le gestionnaire du Fonds

# Portefeuille prudent à risque géré Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Portefeuille prudent à risque géré Guardian (le « Fonds ») a été créé le 21 janvier 2019. Son objectif principal est de chercher à préserver la valeur des investissements du Fonds grâce à une volatilité réduite du portefeuille, tout en cherchant à obtenir un revenu modéré ainsi qu'un certain potentiel de croissance du capital. Le Fonds investit dans des fonds communs de placement et des fonds en gestion commune gérés par le gestionnaire (ou par une société affiliée), dont les placements lui permettent de réaliser son objectif principal. Le siège social du Fonds et du gestionnaire est situé au 199 Bay Street, Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

### Note 2 i) : Contrats de change à terme

Les tableaux suivants présentent sommairement les contrats de change du Fonds :

Au 30 juin 2023	USD	Valeur en CAD des contrats	Échéance	Gain (perte) latent
Ventes	2 500 000	3 286 263	31 juil. 2023	(20 459)
Gain (perte) net latent				(20 459)\$

Au 31 décembre 2022	USD	Valeur en CAD des contrats	Échéance	Gain (perte) latent
Ventes	2 500 000	3 397 663	31 janv. 2023	10 742
Gain (perte) net latent				10 742\$

Au 31 décembre 2022	USD	Valeur en CAD des contrats	Échéance	Gain (perte) latent
Ventes	2 500 000	3 397 663	31 janv. 2023	10 742
Gain (perte) net latent				10 742\$

La notation de la contrepartie s'établissait à AA- au cours de la période.

### Note 2 j) : Compensation des instruments financiers

Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou d'autres ententes similaires qui ne répondent pas aux critères de compensation utilisés de l'état de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite. Le tableau ci-après présente les actifs et les passifs financiers comptabilisés qui sont compensés, ou qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres ententes similaires, mais qui ne sont pas compensés aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. La colonne « Position nette » indique quelle aurait été l'incidence de l'exercice de la totalité des droits de compensation sur l'état de la situation financière du Fonds.

Actifs et passifs financiers	Position brute	Moins : Compensation	Position nette dans les états financiers	Instruments financiers pouvant être compensés	Espèces reçues en garantie	Position nette après l'exercice des droits de compensation
Au 30 juin 2023						
Actifs dérivés	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$	-\$
Passifs dérivés	(20 459)	-	-	-	-	(20 459)
Au 31 décembre 2022						
Actifs dérivés	10 742\$	-\$	-\$	-\$	-\$	10 742\$
Passifs dérivés	-	-	-	-	-	-

Le Fonds est partie à des conventions-cadres de compensation juridiquement exécutoires prenant la forme de conventions de l'ISDA conclues avec des contreparties à ses dérivés. Aux termes de certaines de ces conventions, la compensation des contrats dérivés est permise pour les règlements d'une même journée lorsque des contrats conclus avec une même contrepartie viennent à échéance simultanément; dans d'autres cas, elle n'est permise qu'en cas de faillite ou de défaillance de l'une ou l'autre des parties à la convention. Aux termes de la convention qu'il a conclue avec ses courtiers, le Fonds peut également opérer compensation des montants à recevoir et à payer au titre des achats ou des ventes de titres dans le cadre de l'activité normale.

# Portefeuille prudent à risque géré Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A <sup>(1)</sup>	270 093	287 901
Série F	1 361 073	1 443 828
Série I	177 196	190 922

Au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, aucun porteur de parts ne détenait une part importante de la valeur liquidative du fonds.

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	1,65 %	1,65 %
Série F	0,65 %	0,65 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A <sup>(1)</sup>	0,04 %	0,04 %
Série F	0,04 %	0,04 %
Série I	0,04 %	0,04 %

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	257 982 \$
Pertes autres qu'en capital	–

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	–\$	–

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, les parts de la série W ont été renommées série A.

# Portefeuille prudent à risque géré Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) i) : Risque de change :

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change. Le Fonds est indirectement exposé au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, car ils effectuent des transactions sur dérivés et ils investissent dans des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées libellés dans une monnaie autre que la monnaie de présentation. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au change liée aux fonds d'actions mondiales.

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	(3 306 721)\$	(3 306 721)\$	(20,6 %)
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	-\$	(3 306 721)\$	(3 306 721)\$	(20,6 %)

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers, exception faite des dérivés	Dérivés	Total	% de la valeur liquidative
USD	-\$	(3 386 921)\$	(3 386 921)\$	(20,2 %)
Autres monnaies	-	-	-	0,0 %
Exposition nette aux devises	-\$	(3 386 921)\$	(3 386 921)\$	(20,2 %)

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	(165 000)\$	(169 000)\$
% de la valeur liquidative	(1,0 %)	(1,0 %)

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

La plupart des instruments financiers du Fonds ne portaient pas intérêt au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022. Par conséquent, le Fonds n'est pas directement exposé à un risque important attribuable aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées. Se reporter à la note 8 b) pour connaître le montant de l'exposition indirecte potentielle au taux d'intérêt liée aux fonds obligataires.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur comptable des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition directe au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2023 ou au 31 décembre 2022, la quasi-totalité de l'actif net du Fonds était directement exposée au risque de prix.

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	803 000\$	838 000\$
% de la valeur liquidative	5,0 %	5,0 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Portefeuille prudent à risque géré Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds d'obligations	25,3 %	25,4 %
Fonds d'actions mondiales	74,7 %	74,5 %
Contrats de change à terme	(0,1 %)	0,1 %
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,1 %	0,0 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante aux obligations et aux débetures, aux instruments du marché monétaire ou aux actions privilégiées aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci détiennent des obligations, des débetures, des instruments du marché monétaire ou des actions privilégiées et effectuent des transactions sur des instruments dérivés.

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Fonds négociés en bourse	–	–	–	–
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	16 063 411	–	–	16 063 411
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	(20 459)	–	(20 459)
<b>Total</b>	<b>16 063 411\$</b>	<b>(20 459\$)</b>	<b>–\$</b>	<b>16 042 952\$</b>

Pourcentage du total des placements	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	100,1 %	(0,1 %)	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Fonds négociés en bourse	–	–	–	–
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	16 757 715	–	–	16 757 715
Actifs dérivés	–	10 742	–	10 742
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>16 757 715\$</b>	<b>10 742\$</b>	<b>–\$</b>	<b>16 768 457\$</b>

Pourcentage du total des placements	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	99,9 %	0,1 %	–	100,0 %

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

# Portefeuille prudent à risque géré Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts <sup>(1)</sup>	6 051	5 913
Série A - pourcentage des parts émises <sup>(1)</sup>	2,4 %	2,1 %
Série F - nombre de parts	607	594
Série F - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série I - nombre de parts	26 764	33 512
Série I - pourcentage des parts émises	15,2 %	17,1 %

<sup>(1)</sup> Le 28 avril 2022, les parts de la série W ont été renommées série A.

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	207 093 624 \$	2 156 998 \$
Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian	29 108 969	8 562 265
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian	23 793 090	2 385 116
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian	31 903 448	223 496
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	674 405 042	500 999
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	369 561 955	311 217
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	110 944 356	1 257 663
Guardian Strategic Income Fund	142 547 005	665 657

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	140 833 196 \$	1 359 371 \$
Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian	30 436 449	9 088 172
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian	29 590 761	2 370 758
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian	30 687 920	240 221
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	729 797 496	487 527
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	356 942 947	312 187
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	112 739 331	1 795 426
Fonds d'obligations à courte durée Guardian	56 482 842	472 307
Guardian Strategic Income Fund	129 433 324	631 746



30 juin 2023

## Fonds de revenu strategique Guardian

## États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements (note 2 m)	144 140 310 \$	112 979 720 \$
Trésorerie, montant net (note 2 m)	–	13 775 205
Marge de variation quotidienne	2 042 195	1 290 866
Montants à recevoir des courtiers	31 644	–
Titres à court terme	17 043 276	–
Souscriptions à recevoir	308 072	5 719
Intérêts et dividendes à recevoir	1 809 517	1 554 045
Plus-value latente des contrats de change (note 2 l)	–	24 123
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (note 2 l)	–	–
Options – actif	343 383	–
Contrats de swap	–	–
Autres montants à recevoir	7 351	–
	<b>165 725 748</b>	<b>129 629 678</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert (note 2 m)	15 706 661	–
Découvert bancaire	3 121 195	–
Montant à payer aux courtiers	2 668 269	–
Intérêts à payer	164 493	–
Rachats à payer	60 150	90 991
Distributions à verser	659 810	–
Charges à payer au gestionnaire	27 047	26 450
Prime de rendement à payer au gestionnaire	–	–
Moins-value latente des contrats de change (note 2 l)	75 467	–
Options – passif	299 716	–
Contrats de swap	395 935	78 913
	<b>23 178 743</b>	<b>196 354</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)</b>	<b>142 547 005 \$</b>	<b>129 433 324 \$</b>
<b>Valeur liquidative par série</b>		
Série A	239 822 \$	473 254 \$
Série F	1 131 559	1 821 327
Série X	141 168 430	127 131 780
Série I	7 194	6 963
<b>Valeur liquidative par part, par série</b>		
Série A	6,77 \$	6,84 \$
Série F	7,78	7,77
Série X	9,20	9,10
Série I	8,10	8,05

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu strategique Guardian

## États du résultat global (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Dividendes	242 078 \$	– \$
Intérêts à distribuer	3 356 036	2 510 737
Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements	(398 076)	560 694
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	819 637	(10 490 364)
Gains (pertes) nets sur les placements	4 019 675	(7 418 933)
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change	1 113 036	722 280
Gains (pertes) nets réalisés sur les options	(20 967)	209 685
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de swap	–	–
Gains (pertes) nets réalisés sur les contrats à terme standardisés	–	(63 988)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	(99 590)	(1 355 233)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats d'options	13 152	22 691
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	(126 759)	–
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements vendus à découvert	721 424	389 059
Frais d'emprunt de titres	–	(13 227)
Frais d'intérêts sur les titres vendus à découvert	(131 007)	(25 433)
Frais de dividendes sur les titres vendus à découvert	(12 401)	–
Gains (pertes) nets sur les instruments financiers à la juste valeur	1 456 888	(114 166)
Revenus de prêts de titres avant impôts (note 10)	–	–
Gains (pertes) de change	(232 638)	(345 145)
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>5 243 925</b>	<b>(7 878 244)</b>
<b>Charges d'exploitation (note 4)</b>		
Frais d'administration	162 613	138 770
Frais de gestion	4 735	11 303
Frais liés au Comité d'examen indépendant	793	793
Primes de rendement	–	–
Frais d'intérêts	12 397	38 194
Autres charges	–	–
Coûts de transactions	20 920	7 143
Retenues d'impôts étrangers	–	24 597
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>201 458</b>	<b>220 800</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités</b>	<b>5 042 467 \$</b>	<b>(8 099 044) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par série</b>		
Série A	14 088 \$	(32 160) \$
Série F	54 395	(105 805)
Série X	4 973 715	(7 960 645)
Série I	269	(434)
<b>Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série (note 3)</b>		
Série A	0,23 \$	(0,53) \$
Série F	0,30	(0,57)
Série X	0,34	(0,60)
Série I	0,31	(0,56)

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de revenu strategique Guardian

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin	Série A	Série A	Série F	Série F	Série X	Série X	Série I	Série I	Total	Total
<b>Valeur liquidative à l'ouverture de la période</b>	<b>473 254 \$</b>	<b>442 097 \$</b>	<b>1 821 327 \$</b>	<b>1 378 715 \$</b>	<b>127 131 780 \$</b>	<b>127 176 756 \$</b>	<b>6 963 \$</b>	<b>7 202 \$</b>	<b>129 433 324 \$</b>	<b>129 004 770 \$</b>
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	14 088	(32 160)	54 395	(105 805)	4 973 715	(7 960 645)	269	(434)	5 042 467	(8 099 044)
Distributions aux porteurs de parts :										
Revenu	(15 262)	(14 569)	(44 226)	(45 732)	(3 719 970)	(3 196 572)	(224)	(187)	(3 779 682)	(3 257 060)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(15 262)	(14 569)	(44 226)	(45 732)	(3 719 970)	(3 196 572)	(224)	(187)	(3 779 682)	(3 257 060)
Opérations sur parts rachetables :										
Produit de l'émission de parts	7 545	464 439	123 712	739 529	25 579 531	139 512 415	-	-	25 710 788	140 716 383
Distributions réinvesties	13 757	14 569	28 698	25 508	3 037 467	3 190 460	186	187	3 080 108	3 230 724
Rachat de parts	(253 560)	(444 439)	(852 347)	(241 890)	(15 834 093)	(135 385 743)	-	-	(16 940 000)	(136 072 072)
	(232 258)	34 569	(699 937)	523 147	12 782 905	7 317 132	186	187	11 850 896	7 875 035
Augmentation (diminution) nette de la valeur liquidative	(233 432)	(12 160)	(689 768)	371 610	14 036 650	(3 840 085)	231	(434)	13 113 681	(3 481 069)
<b>Valeur liquidative à la clôture de la période</b>	<b>239 822 \$</b>	<b>429 937 \$</b>	<b>1 131 559 \$</b>	<b>1 750 325 \$</b>	<b>141 168 430 \$</b>	<b>123 336 671 \$</b>	<b>7 194 \$</b>	<b>6 768 \$</b>	<b>142 547 005 \$</b>	<b>125 523 701 \$</b>
<b>Changements liés aux parts (note 3)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>		
	<b>Série A</b>	<b>Série A</b>	<b>Série F</b>	<b>Série F</b>	<b>Série X</b>	<b>Série X</b>	<b>Série I</b>	<b>Série I</b>		
<b>Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période</b>	<b>69 236</b>	<b>57 289</b>	<b>234 450</b>	<b>160 120</b>	<b>13 963 390</b>	<b>12 823 888</b>	<b>865</b>	<b>770</b>		
Nombre de parts émises	1 098	63 801	15 720	89 126	2 762 047	14 753 662	-	-		
Nombre de parts réinvesties	2 002	1 988	3 657	3 113	328 829	335 269	23	21		
	72 336	123 078	253 827	252 359	17 054 266	27 912 819	888	791		
Nombre de parts rachetées	(36 931)	(61 192)	(108 323)	(28 583)	(1 711 129)	(14 336 393)	-	-		
<b>Parts émises et en circulation à la clôture de la période</b>	<b>35 405</b>	<b>61 886</b>	<b>145 504</b>	<b>223 776</b>	<b>15 343 137</b>	<b>13 576 426</b>	<b>888</b>	<b>791</b>		

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités	5 042 467 \$	(8 099 044)\$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains) pertes de change latents sur la trésorerie	(5 977)	102 206
(Gains) pertes nets réalisés à la vente de placements	419 043	(560 694)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(819 029)	10 490 364
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change	99 590	1 355 233
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats d'options	(13 152)	(22 691)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	126 759	–
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements vendus à découvert	(721 424)	(389 059)
Achats de placements	(143 346 322)	(49 995 685)
Produit de la vente de placements	115 660 490	9 883 014
Produit de la vente de placements vendus à découvert	24 510 133	10 004 886
Rachat de placements vendus à découvert	(8 359 839)	(19 338 341)
(Augmentation) diminution des titres à court terme, montant net	(17 043 884)	–
(Augmentation) diminution de la marge de variation quotidienne	(751 329)	(25 312)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(255 472)	(438 511)
(Augmentation) diminution des autres éléments d'actif	(7 351)	–
Augmentation (diminution) des intérêts à payer	164 493	(32 281)
Augmentation (diminution) des charges à payer au gestionnaire	597	3 294
Augmentation (diminution) de la prime de rendement à payer au gestionnaire	–	(23)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(25 300 207)</b>	<b>(47 062 644)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées, déduction faite des distributions réinvesties	(39 764)	(26 078)
Produit de l'émission de parts	25 408 435	140 728 189
Rachat de parts	(16 970 841)	(136 054 723)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>8 397 830</b>	<b>4 647 388</b>
<b>Conversion de devises</b>		
Incidence nette des gains (pertes) de change latents sur la trésorerie	5 977	(102 206)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(16 896 400)	(42 517 462)
Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13 775 205	58 847 081
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>(3 121 195)\$</b>	<b>16 329 619 \$</b>
Liquidités	– \$	16 329 619 \$
Découvert bancaire	3 121 195	–
<b>Trésorerie, montant net (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>(3 121 195)\$</b>	<b>16 329 619 \$</b>
Opérations de trésorerie incluses dans les activités d'exploitation :		
Intérêts reçus	3 291 933 \$	2 047 629 \$
Intérêts versés	155 805	63 627
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	254 894	–
Dividendes versés	12 401	–

Les notes annexes et les tableaux complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/ valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES - LONG TERME - 58,5 %</b>				<b>OBLIGATIONS CANADIENNES - LONG TERME - 58,5 %</b>			
<b>SOCIÉTÉ - 58,5 %</b>				<b>SOCIÉTÉ - 58,5 %</b>			
1 250 000 USD	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc. 4,00 %, 15 octobre 2030	1 652 778 \$	1 417 563 \$	2 150 000	Mattamy Group Corporation 4,63 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	1 938 375 \$	1 917 285 \$
900 000	Air Canada 4,63 %, 15 août 2029	869 944	815 812	750 000 USD	Mercer International Inc. 5,13 %, 1 <sup>er</sup> février 2029	970 689	773 655
2 000 000	AltaGas Limited 5,25 %, 11 janvier 2082	1 670 000	1 594 606	300 000 USD	Methanex Corporation 5,13 %, 15 octobre 2027	414 706	369 962
2 500 000	AltaGas Limited 7,35 %, 17 août 2082	2 439 750	2 406 026	1 000 000	Banque Nationale du Canada 4,30 %, 15 novembre 2080	993 250	913 498
1 700 000	AutoCanada Inc. 5,75 %, 7 février 2029	1 691 075	1 430 833	750 000 USD	NOVA Chemicals Corporation 5,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	995 645	950 606
1 000 000	Banque de Montréal 6,53 %, 27 octobre 2032	1 000 000	1 029 003	500 000 USD	Nutrien Limited 4,20 %, 1 <sup>er</sup> avril 2029	630 687	625 178
500 000	Banque de Montréal 7,06 %, 31 décembre 2049	500 000	486 415	597 000 USD	Nutrien Limited 2,95 %, 13 mai 2030	836 714	686 699
1 250 000 USD	Baytex Energy Corporation 8,50 %, 30 avril 2030	1 654 792	1 616 979	1 100 000 USD	Open Text Corporation 3,88 %, 15 février 2028	1 435 820	1 283 322
281 000 USD	Bellatrix Exploration Limited 0,00 %, 15 décembre 2023	373 268	-	220 000	Parkland Corporation 6,00 %, 23 juin 2028	237 050	212 080
500 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,19 %, 11 septembre 2028	502 760	473 523	1 500 000	Parkland Corporation 4,38 %, 26 mars 2029	1 456 250	1 312 875
500 000	Brookfield Property Finance ULC 4,00 %, 30 septembre 2026	467 500	430 234	300 000 USD	Parkland Corporation 4,50 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2029	377 741	344 216
2 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 %, 28 octobre 2080	1 853 120	1 837 884	1 000 000	Pembina Pipeline Corporation 4,80 %, 25 janvier 2081	825 460	816 709
2 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 7,15 %, 28 juillet 2082	1 958 520	1 943 272	400 000 USD	Precision Drilling Corporation 7,13 %, 15 janvier 2026	516 086	523 291
1 000 000	Capital Power Corporation 7,95 %, 9 septembre 2082	995 000	979 666	1 000 000 USD	Precision Drilling Corporation 6,88 %, 15 janvier 2029	1 229 429	1 196 358
1 000 000	Cascades Inc./USA Inc. 5,13 %, 15 janvier 2025	994 375	976 354	750 000	Rogers Communications Inc. 3,30 %, 10 décembre 2029	746 453	667 162
1 000 000	Cineplex Inc. 7,50 %, 26 février 2026	975 000	975 937	4 250 000	Rogers Communications Inc. 5,00 %, 17 décembre 2081	4 112 138	3 865 868
2 000 000	Corus Entertainment Inc. 5,00 %, 11 mai 2028	1 743 125	1 440 000	1 500 000	Banque Royale du Canada 4,50 %, 24 novembre 2080	1 401 900	1 392 376
2 250 000	Doman Building Materials Group Limited 5,25 %, 15 mai 2026	2 221 563	2 026 091	1 700 000	Métaux Russel inc. 5,75 %, 27 octobre 2025	1 750 000	1 688 312
1 000 000	Enbridge Inc. 5,38 %, 27 septembre 2077	924 220	917 149	1 000 000	Sagen MI Canada Inc. 5,91 %, 19 mai 2028	1 000 000	982 370
1 000 000	Enbridge Inc. 5,00 %, 19 janvier 2082	876 080	835 262	1 450 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres 5,35 %, 29 mai 2028	1 450 000	1 418 243
3 000 000 USD	Enbridge Inc. 7,38 %, 15 janvier 2083	3 956 006	3 902 299	2 905 902	Source Energy Services Canada LP 10,50 %, 15 mars 2025	2 141 784	2 440 958
1 000 000 USD	First Quantum Minerals Ltd. 8,63 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	1 350 657	1 357 827	2 250 000	Superior Plus Limited Partnership 4,25 %, 18 mai 2028	2 211 875	2 004 844
2 000 000	Compagnie Crédit Ford du Canada 3,50 %, 30 novembre 2023	1 971 000	1 975 458	1 000 000	TELUS Corporation 3,30 %, 2 mai 2029	962 770	913 145
1 000 000	Compagnie Crédit Ford du Canada 6,78 %, 15 septembre 2025	998 750	998 021	2 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,70 %, 27 juillet 2081	1 524 780	1 447 073
1 000 000	Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 %, 10 février 2026	999 890	997 188	3 000 000	La Banque Toronto-Dominion 3,60 %, 31 octobre 2081	2 260 500	2 207 225
1 000 000	Financière General Motors du Canada Limitée 5,20 %, 9 février 2028	998 480	974 908	2 000 000	La Banque Toronto-Dominion 7,28 %, 31 octobre 2082	2 000 000	1 964 380
350 000	Gibson Energy Inc. 3,60 %, 17 septembre 2029	348 950	317 099	1 000 000	TransCanada PipeLines Limited 5,42 %, 10 mars 2026	1 000 000	993 276
1 000 000	Gibson Energy Inc. 5,25 %, 22 décembre 2080	974 165	828 695	1 000 000	TransCanada PipeLines Limited 3,00 %, 18 septembre 2029	997 090	887 143
1 000 000	Gibson Energy Inc. 8,70 %, 12 juillet 2083	1 000 000	1 007 720	1 000 000	TransCanada Trust 4,65 %, 18 mai 2077	916 000	890 488
2 500 000	Inter Pipeline Limited 6,63 %, 19 novembre 2079	2 333 525	2 279 963	1 500 000	TransCanada Trust 4,20 %, 4 mars 2081	1 321 250	1 200 114
2 500 000	Keyera Corporation 5,95 %, 10 mars 2081	2 219 710	2 158 733	3 250 000	Vesta Energy Corporation 10,00 %, 15 octobre 2025	3 210 000	3 179 378
1 250 000	Société Financière Manuvie 2,82 %, 13 mai 2035	1 229 765	1 063 807	400 000	Vidéotron Ltée 4,50 %, 15 janvier 2030	434 500	349 167
550 000 USD	Mattamy Group Corporation 5,25 %, 15 décembre 2027	731 276	679 010	1 000 000	Vidéotron Ltée 3,13 %, 15 janvier 2031	987 500	778 125
						87 761 486	83 368 718
<b>Total des obligations canadiennes – Positions acheteur</b>						<b>87 761 486</b>	<b>83 368 718</b>

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

En date du 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Nombre d'actions ou de parts/valeur nominale	Titre	Coût moyen	Juste valeur
<b>OBLIGATIONS AMÉRICAINES - LONG TERME - 36,8 %</b>				<b>ÉNERGIE - 0,6 %</b>			
<b>FÉDÉRAL ET GARANTI - 22,4 %</b>				39 789	Calfrac Well Services Limited	568 546 \$	152 790 \$
5 000 000 USD	Obligations du Trésor américain 4,00 %, 29 février 2028	6 983 646 \$	6 566 370 \$	14 100	Enbridge Inc.	705 681	694 284
16 865 000 USD	Obligations du Trésor américain 3,63 %, 31 mai 2028	22 114 531	21 823 205	1	Source Energy Services Ltd.	3	4
2 823 000 USD	Obligations du Trésor américain 3,63 %, 15 février 2053	3 657 013	3 580 276	1 004 465	Trident Exploration Corporation	1 506 822	1
				<b>FINANCES - 2,0 %</b>			
				7 800	Banque Canadienne Impériale de Commerce	522 463	441 168
				48 500	Société Financière Manuvie	1 128 424	1 214 440
				33 500	Power Corporation du Canada	1 284 501	1 194 610
				<b>UTILITAIRES - 1,1 %</b>			
1 000 000 USD	DaVita Inc. 3,75 %, 15 février 2031	1 234 705	1 059 493	65 500	Algonquin Power & Utilities Corporation	1 107 902	717 225
500 000 USD	Howard Midstream Energy Partners LLC 6,75 %, 15 janvier 2027	635 502	630 826	15 000	Fortis Inc.	969 219	856 350
500 000 USD	Howard Midstream Energy Partners LLC 8,88 %, 15 juillet 2028	662 475	666 587				
1 000 000 USD	Iron Mountain Inc. 4,88 %, 15 septembre 2027	1 357 089	1 251 869	<b>Total des placements en actions</b>			
500 000 USD	LSB Industries Inc. 6,25 %, 15 octobre 2028	590 637	591 405	<b>Coûts de transactions</b>			
500 000 USD	Moss Creek Resources Holdings Inc. 7,50 %, 15 janvier 2026	627 034	608 210	<b>Total des placements – position acheteur - 101,1 %</b>			
1 000 000 USD	Moss Creek Resources Holdings Inc. 10,50 %, 15 mai 2027	1 301 351	1 269 276				
2 000 000 USD	Navient Corporation 9,38 %, 25 juillet 2030	2 678 366	2 634 723	<b>OBLIGATIONS AMÉRICAINES – POSITIONS VENDEUR - (11,0 %)</b>			
2 250 000 USD	OneMain Finance Corporation 4,00 %, 15 septembre 2030	2 513 167	2 287 767	<b>FÉDÉRAL ET GARANTI - (11,0 %)</b>			
354 000 USD	Post Holdings Inc. 5,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	462 768	457 896	(5 000 000) USD	Obligations du Trésor américain 4,00 %, 29 février 2028	(7 073 768)	(6 566 370)
1 000 000 USD	Radian Group Inc. 4,88 %, 15 mars 2027	1 332 356	1 249 148	(2 823 000) USD	Obligations du Trésor américain 3,63 %, 15 février 2053	(3 799 539)	(3 580 276)
2 750 000 USD	Rithm Capital Corporation 6,25 %, 15 octobre 2025	3 408 550	3 415 762	(4 379 000) USD	Obligations du Trésor américain 3,63 %, 15 mai 2053	(5 561 093)	(5 560 015)
1 500 000 USD	Spectrum Brands Inc. 3,88 %, 15 mars 2031	1 954 187	1 629 721				
750 000 USD	Targa Resources Partners Limited Partnership/Finance Corporation 5,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	993 338	956 050				
1 500 000 USD	United Rentals North America Inc. 3,88 %, 15 février 2031	1 889 979	1 720 126	<b>Total des obligations américaines – Positions vendeur</b>			
				<b>Total des placements – Positions vendeur - (11,0 %)</b>			
				<b>Placements nets - 90,1 %</b>			
				<b>TITRES À COURT TERME - 12,0 %</b>			
<b>Total des obligations américaines – Positions acheteur</b>				54 396 694	52 398 710		
<b>OBLIGATIONS DU ROYAUME-UNI - LONGUE - 1,0 %</b>				6 730 000	Gouvernement du Canada 4,20 %, 3 août 2023	6 701 143	6 700 388
<b>SOCIÉTÉ - 1,0 %</b>				1 525 000	Gouvernement du Canada 4,79 %, 17 août 2023	1 515 396	1 515 423
1 500 000	National Grid Electricity Transmission PLC 5,22 %, 16 septembre 2031	1 500 000	1 499 210	8 900 000	Gouvernement du Canada 4,32 %, 31 août 2023	8 827 345	8 827 465
				<b>Total des titres à court terme</b>			
				<b>Options, montant net - 0,1 % (annexe 1)</b>			
				<b>Contrats de change à terme, montant net - (0,1) % (note 2 i))</b>			
				<b>Swaps, montant net - (0,3 %) (annexe 1)</b>			
				<b>Autres éléments de passif net - (1,8 %)</b>			
				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts - 100,0 %</b>			
				<b>142 547 005 \$</b>			
<b>Total des obligations</b>				143 658 180	137 266 638		
<b>ACTIONS – POSITIONS ACHETEUR - 4,8 %</b>							
<b>SERVICES DE COMMUNICATION - 1,1 %</b>							
18 000	BCE inc.	1 204 056	1 087 200				
20 000	TELUS Corporation	602 090	515 600				
				1 806 146	1 602 800		

\* Désigne les titres donnés en garantie en contrepartie de contrats d'options.

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Annexe 1 - options achetées (non auditée)

En date du 30 juin 2023

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Coût moyen	Juste valeur
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	Option d'achat	1 000	100 000	18 nov. 2023	107	USD	718 918 \$	343 383 \$
<b>Options achetées</b>							<b>718 918 \$</b>	<b>343 383 \$</b>

## Annexe 1 - options vendues (non auditée)

En date du 30 juin 2023

Titre sous-jacent	Type d'option	Nombre de contrats	Nombre d'actions	Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Prix d'exercice (devise)	Coût moyen	Juste valeur
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	Option de vente	(1 000)	(100 000)	18 nov. 2023	94	USD	(190 873)\$	(102 552)\$
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	Option d'achat	(1 000)	(100 000)	18 nov. 2023	111	USD	(497 530)	(197 164)
<b>Options vendues</b>							<b>(688 403)</b>	<b>(299 716)</b>
<b>Options, montant net</b>							<b>30 515 \$</b>	<b>43 667 \$</b>

## Annexe 1 - swaps (non auditée)

En date du 30 juin 2023

Description	Nombre de contrats	Valeur notionnelle	Monnaie	Date d'échéance	Cost	Juste valeur
Paiement de 1,00 % par trimestre fois la valeur notionnelle. Réception d'un paiement uniquement en cas de défaillance de l'indice North American CDX Investment Grade Index de Markit, série 40	1	20 000 000 \$	USD	juin 20, 2028	(306 800)\$	(395 935)\$
						<b>(395 935)\$</b>

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 1 : Création du Fonds

Le Fonds de revenu stratégique Guardian (le « Fonds ») a été créé le 31 mai 2013 et a commencé ses activités le 2 juin 2013. Le 13 décembre 2019, le gestionnaire a déposé un prospectus simplifié du Fonds, concernant le placement des parts des série F, série A et série I du Fonds. Les parts de série X continuent d'être offertes par voie de placement privé.

Parallèlement au prospectus, les changements supplémentaires suivants ont été apportés aux activités du Fonds :

- i) Les objectifs de placement du Fonds ont été modifiés comme suit : Les principaux objectifs du Fonds sont de générer des gains en capital, de préserver le capital et d'effectuer des distributions mensuelles en investissant principalement dans des titres qui peuvent tirer profit des fluctuations des taux d'intérêt et des écarts de taux. Le Fonds vise à maintenir une faible volatilité et une faible corrélation avec les marchés traditionnels d'actions et de titres à revenu fixe ;
- ii) Le Fonds est désormais régi par la déclaration de fiducie principale, qui régit tous les fonds communs de placement publics du gestionnaire;
- iii) Le Fonds est admissible à titre de nouvelle forme d'organisme de placement collectif appelée « fonds commun de placement alternatif », en vertu de laquelle le Fonds est autorisé à continuer d'utiliser certaines stratégies d'investissement qui sont interdites pour d'autres types d'organismes de placement collectif publics, y compris des stratégies relatives aux montants investis dans des émetteurs individuels, l'utilisation d'emprunts, la vente à découvert et d'autres formes d'effet de levier;
- iv) La valeur liquidative par part du Fonds pour toutes les séries est calculée sur une base journalière.

### Note 2 i) : Contrats de change à terme

Les tableaux suivants présentent sommairement les contrats de change du Fonds :

Au 30 juin 2023	USD	Valeur en CAD des contrats	Échéance	Gain (perte) latent
Ventes	30 890 000	40 785 714	26 juil. 2023	(75 467)
Plus-value latente				(75 467)
Achats	-	-		-
Moins-value latente				-
Contrats de change à terme, montant net				(75 467)\$

Au 31 décembre 2022	USD	Valeur en CAD des contrats	Échéance	Gain (perte) latent
Ventes	24 225 000	32 845 177	20 janv. 2023	24 123
Plus-value latente				24 123
Achats	-	-		-
Moins-value latente				-
Contrats de change à terme, montant net				24 123\$

Marchés des capitaux Scotia et la Banque Royale du Canada sont les contreparties aux contrats à terme.

La notation de la contrepartie s'établissait à AA pour toutes les périodes.

### Note 2 j) : Compensation des instruments financiers

Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou d'autres ententes similaires qui ne répondent pas aux critères de compensation utilisés de l'état de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite. Le tableau ci-après présente les actifs et les passifs financiers comptabilisés qui sont compensés, ou qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres ententes similaires, mais qui ne sont pas compensés aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022. La colonne « Position nette » indique quelle aurait été l'incidence de l'exercice de la totalité des droits de compensation sur l'état de la situation financière du Fonds.

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 2 j) : Compensation des instruments financiers (suite)

Actifs et passifs financiers	Position brute	Moins : Compensation	Position nette dans les états financiers	Instruments financiers pouvant être compensés	Espèces reçues en garantie	Position nette après l'exercice des droits de compensation
Au 30 juin 2023						
Actifs dérivés – contrats de change	–\$	–\$	–\$	–\$	–\$	–\$
Actifs dérivés - contrats de swap	–	–	–	–	–	–
Actifs non dérivés	–	–	–	–	–	–
Passifs dérivés - contrats de change	75 467	–	75 467	–	–	75 467
Passifs dérivés - contrats de swap	395 935	–	395 935	–	–	395 935
Passifs non dérivés	–	–	–	–	–	–
Au 31 décembre 2022						
Actifs dérivés – contrats de change	24 123\$	–\$	24 123\$	–\$	–\$	24 123\$
Actifs dérivés - contrats d'options	–	–	–	–	–	–
Actifs non dérivés	–	–	–	–	–	–
Passifs dérivés - contrats de change	–	–	–	–	–	–
Passifs dérivés - contrats d'options	78 913	–	78 913	–	–	78 913
Passifs non dérivés	–	–	–	–	–	–

Le Fonds est partie à des conventions-cadres de compensation juridiquement exécutoires prenant la forme de conventions de l'ISDA conclues avec des contreparties à ses dérivés. Aux termes de certaines de ces conventions, la compensation des contrats dérivés est permise pour les règlements d'une même journée lorsque des contrats conclus avec une même contrepartie viennent à échéance simultanément; dans d'autres cas, elle n'est permise qu'en cas de faillite ou de défaillance de l'une ou l'autre des parties à la convention. Aux termes de la convention qu'il a conclue avec ses courtiers, le Fonds peut également opérer compensation des montants à recevoir et à payer au titre des achats ou des ventes de titres dans le cadre de l'activité normale.

Dans le cadre des positions vendeur qu'il a prises, le Fonds a donné en garantie un certain nombre de titres et de soldes de trésorerie. Le tableau ci-après présente un sommaire de ces actifs donnés en garantie

Au 30 juin	2023	2022
Trésorerie en dollars américains	–	–
Obligations de sociétés canadiennes	5 809 357	3 991 542
Obligations de sociétés américaines	6 131 368	7 238 724
Obligations fédérales des États-Unis	21 823 205	9 730 705
Actions	–	–
Total des garanties données	33 763 930	20 960 972

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 3 : Augmentation (diminution) de la valeur liquidative liée aux activités par part, par série

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période utilisé pour calculer l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, par série, est le suivant :

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Série A	61 001	60 312
Série F	181 194	185 817
Série X	14 566 166	13 298 272
Série I	876	778

Au 30 juin 2023, un porteur de parts détenait environ 19 % de la valeur liquidative du Fonds (au 31 décembre 2022, un porteur de parts, environ 19 %).

### Note 4 : Charges d'exploitation

Actuellement, les frais de gestion et d'administration que le Fonds doit verser au gestionnaire sont établis selon la valeur liquidative. Leurs taux annuels sont les suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
<b>Taux des frais de gestion annuels</b>		
Série A	1,85 %	1,85 %
Série F	0,85 %	0,85 %
Série X	0,00 %	0,00 %
Série I	0,00 %	0,00 %
<b>Taux des frais d'administration annuels</b>		
Série A	0,20 %	0,20 %
Série F	0,20 %	0,20 %
Série X	0,20 %	0,20 %
Série I	0,20 %	0,20 %

### Note 4 b) : Primes de rendement

Le gestionnaire facture au Fonds une prime de rendement calculée et cumulée quotidiennement en fonction de la valeur liquidative des parts de la série A, de la série F et de la série I et payable à partir de celle-ci. Les primes de rendement sont payables le dernier jour ouvrable de chaque exercice, lorsque le rendement des placements d'une série, depuis le dernier versement d'une prime de rendement, dépasse un taux minimal qui est égal au taux de rendement sur cinq ans des CPG des banques à charte, tels qu'il est fourni par la Banque du Canada le dernier jour ouvrable de l'année civile précédente, majoré de 1,00 %. La prime de rendement correspond à 15 % de l'excédent du rendement sur le taux minimal.

Le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022, le Fonds n'a pas comptabilisé une prime de rendement payable au gestionnaire sur les parts de série A, F et I.

### Note 5 : Impôts sur le revenu

Le Fonds dispose des pertes fiscales pouvant être reportées et déduites des gains en capital ou des revenus de l'exercice considéré ou des exercices à venir. Ces pertes fiscales sont présentées ci-dessous :

Aux	31 décembre 2022
Pertes en capital	3 471 481 \$
Pertes autres qu'en capital	-

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'aux dates suivantes :

	Montant	Date d'extinction du report
Pertes autres qu'en capital	-\$	-



# Fonds de revenu strategique Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 : Gestion des risques financiers

Le Fonds peut utiliser diverses formes de levier financier qui augmentent l'effet de toute variation de la valeur des placements sur le capital. Il s'agit notamment de l'utilisation d'emprunts sur marge et de dérivés. Bien que les emprunts et l'effet de levier présentent des occasions d'accroître le rendement total, ils ont également pour effet d'accroître les pertes.

Si les gains réalisés sur les actifs financiers au moyen de fonds empruntés sont inférieurs aux coûts du levier financier ou, dans certaines circonstances, si l'emprunt est résilié par les prêteurs ou les contreparties applicables avant son échéance stipulée, la valeur de l'actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables diminuera. Par conséquent, tout événement qui a une incidence défavorable sur le montant d'un placement par le Fonds sera amplifié dans la mesure où un levier financier est utilisé. L'effet cumulatif de l'utilisation d'un levier financier sur un marché qui évolue défavorablement pour un placement avec effet de levier pourrait entraîner une perte importante qui serait plus importante que si l'effet de levier n'était pas utilisé.

Les instruments financiers du Fonds comprennent les placements, la trésorerie donnée en garantie, la trésorerie, les montants à recevoir des courtiers, les titres à court terme, les souscriptions à recevoir, les intérêts et dividendes à recevoir, les placements vendus à découvert, le découvert bancaire, les montants à payer aux courtiers, les intérêts à payer, les rachats à payer, les charges à payer au gestionnaire et la moins-value latente des contrats de change. Par conséquent, le Fonds est exposé à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés dans lesquels il investit. Le gestionnaire suit une méthode de gestion des risques qui comprend un suivi quotidien du profil de risque du Fonds fondé sur le rendement. Cette méthode a pour but de réduire au minimum l'incidence négative potentielle de chaque risque sur le rendement financier du Fonds, tout en étant conforme à l'objectif de placement du Fonds. Les risques comprennent le risque de marché (y compris le risque de taux d'intérêt, l'autre risque de prix et le risque de change), le risque de crédit et le risque de liquidité. Ces risques ainsi que les pratiques en matière de gestion des risques du Fonds sont expliqués ci-après :

#### Note 8 a) i) : Risque de change :

Les tableaux suivants présentent sommairement l'exposition directe et indirecte nette du Fonds au risque de change lié aux éléments monétaires.

Au 30 juin 2023	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	51 041 522 \$	(40 861 181) \$	10 180 342 \$	7,1 %
Autres monnaies	–	–	–	0,0 %
Exposition nette aux devises	51 041 522 \$	(40 861 181) \$	10 180 342 \$	7,1 %

Au 31 décembre 2022	Instruments financiers	Contrats à terme	Total	% de la valeur liquidative
USD	49 807 595 \$	(32 821 054) \$	16 986 541 \$	13,1 %
Autres monnaies	–	–	–	0,0 %
Exposition nette aux devises	49 807 595 \$	(32 821 054) \$	16 986 541 \$	13,1 %

Si la valeur des devises avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	509 000 \$	849 000 \$
% de la valeur liquidative	0,4 %	0,7 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 a) ii) : Risque de taux d'intérêt :

Le Fonds a recours à divers types de leviers financiers qui augmentent ses frais d'intérêt. Rien ne garantit que les arrangements d'emprunt existants ou d'autres arrangements en vue d'obtenir un levier financier pourront être refinancés à des taux aussi favorables pour le Fonds que ceux qui étaient offerts par le passé.

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition directe et indirecte du Fonds aux placements sensibles aux taux d'intérêt :

Aux	30 juin 2023	% de la valeur liquidative	31 décembre 2022	% de la valeur liquidative
Terme à courir :				
Moins d'un mois	-\$	0 %	-\$	0 %
De un à trois mois	17 043 276	12,0 %	-	0 %
De trois mois à un an	1 975 458	1,4 %	6 911 208	5,30 %
De un à cinq ans	58 167 862	40,9 %	29 651 906	22,9 %
Plus de cinq ans <sup>(1)</sup>	61 416 657	43,0 %	68 253 865	52,8 %
Fonds d'investissement	-	0 %	-	0 %
Valeur totale des placements sensibles aux taux d'intérêt nets	138 603 253 \$	97,3 %	104 816 979 \$	81,0 %

<sup>(1)</sup> Les placements vendus à découvert de 16 937 740 \$ ont été déduits des placements détenus au 30 juin 2023 (néant \$ au 31 décembre 2022).

Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait diminué ou augmenté d'environ

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	1 163 000 \$	785 000 \$
% de la valeur liquidative	0,8 %	0,6 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

### Note 8 a) iii) : Autre risque de prix :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix lié à ses placements.

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Autre risque de prix	6 917 339 \$	8 162 741 \$
% de la valeur liquidative	4,9 %	6,3 %

Si les cours des actions détenues par le Fonds avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la valeur liquidative du Fonds aurait augmenté ou diminué des montants approximatifs suivants :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Variation de la valeur liquidative	346 000 \$	408 000 \$
% de la valeur liquidative	0,2 %	0,3 %

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 b) : Risque de concentration :

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs ou un secteur d'activité, selon le cas. Ci-dessous, un résumé du risque de concentration du Fonds selon la valeur comptable, en pourcentage de l'actif net :

Pays, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Canada	63,3 %	68,2 %
États-Unis	25,7 %	18,0 %
Royaume-Uni	1,1 %	1,1 %
Titres à court terme	12,0 %	0,0 %
Options, montant net	0,1 %	0,0 %
Contrats de change à terme, montant net	(0,1 %)	0,0 %
Swaps, montant net	(0,3 %)	(0,1 %)
Autres éléments d'actif (de passif) net	(1,8 %)	12,8 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Secteurs, aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Positions acheteur :		
Obligations canadiennes provinciales	0,0 %	2,2 %
Obligations de sociétés canadiennes	58,5 %	60,1 %
Obligations fédérales des États-Unis	22,4 %	0,0 %
Obligations de sociétés américaines	14,4 %	17,6 %
Obligations de sociétés britanniques	1,0 %	1,1 %
Actions	4,8 %	5,9 %
Fonds d'investissement	0,0 %	0,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,2 %)	10,6 %
Positions vendeur :		
Obligations fédérales des États-Unis	(11,0 %)	0,0 %
Titres à court terme	12,0 %	0,0 %
Options, montant net	0,1 %	0,0 %
Contrats de change à terme, montant net	(0,1 %)	0,0 %
Contrats de swap, montant net	(0,3 %)	(0,1 %)
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,4 %	2,2 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Note 8 c) : Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un fonds ne soit pas en mesure de régler ou de respecter ses obligations à temps ou à un prix raisonnable. L'exposition du Fonds au risque de liquidité est concentrée dans les rachats de parts au comptant et les emprunts à la date d'évaluation quotidienne. Le Fonds investit principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être facilement vendus. Le Fonds peut, à l'occasion, investir dans des contrats dérivés négociés de gré à gré ou dans des titres non cotés qui ne sont pas négociés sur un marché organisé et qui peuvent être non liquides. Par conséquent, il se peut que le Fonds ne puisse pas liquider rapidement ses placements dans ces instruments à un montant se rapprochant de leur juste valeur afin de satisfaire à ses besoins de liquidités ou de réagir à des événements précis, comme la détérioration de la solvabilité d'un émetteur en particulier. Le Fonds est assujéti à des règlements sur les valeurs mobilières qui limitent la quantité de placements non liquides qu'il peut détenir. En outre, il peut contracter un prêt à court terme auprès du dépositaire au taux préférentiel canadien ou américain, majoré de 1 % (taux préférentiel majoré de 1,0 % en 2022). Tous les passifs du Fonds sont à court terme, et son échéance est d'au plus 60 jours. De plus, le Fonds conserve suffisamment de trésorerie pour maintenir ses liquidités.

Rien ne garantit que les facilités d'emprunt existantes ou les arrangements en vue d'obtenir un levier financier demeureront en place pendant la durée du Fonds. Les facilités d'emprunt du Fonds sont assujétiées à une sûreté en faveur des créanciers concernés. À la suite d'un cas de défaut aux termes de ces facilités, les créanciers pourraient décider de vendre les actifs donnés en garantie. Les prix obtenus dans le cadre d'une telle liquidation ou d'une telle vente par saisie ne seront peut-être pas suffisants pour rembourser les obligations du Fonds aux termes des facilités; ainsi, le Fonds n'aurait plus de fonds à distribuer.

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 8 c) : Risque de liquidité (suite)

De plus, la plupart des opérations avec effet de levier exigent le dépôt de garanties. Une diminution de la juste valeur de ces actifs financiers pourrait faire en sorte que le prêteur, y compris les contreparties aux instruments dérivés, exige du Fonds qu'il donne des garanties supplémentaires ou qu'il vende autrement des actifs à un moment où il pourrait ne pas être dans l'intérêt du Fonds de le faire. L'omission du Fonds de continuer à fournir la garantie requise pourrait entraîner une disposition des actifs du Fonds à des moments et à des prix désavantageux pour le Fonds et pourrait entraîner des pertes importantes ayant une incidence défavorable importante sur le Fonds. Dans la mesure où un créancier a une créance sur le Fonds, cette créance aurait priorité sur les droits des porteurs de parts rachetables.

L'expiration ou le retrait du financement disponible pour les positions à effet de levier et l'obligation de fournir une garantie à l'égard des variations de la juste valeur des positions à effet de levier peuvent rapidement avoir une incidence défavorable sur l'accès du Fonds aux liquidités et sur sa capacité de maintenir des positions à effet de levier, et peuvent faire en sorte que le Fonds subisse des pertes importantes.

### Note 8 d) : Risque de crédit :

Le tableau suivant présente sommairement l'exposition du Fonds au risque de crédit, exprimée en pourcentage des titres à revenu fixe classés selon la notation.

Notation, au	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations :		
AAA	23,1 %	0,0 %
AA	0,0 %	4,7 %
A	0,8 %	4,7 %
BBB	24,3 %	28,1 %
BB	30,4 %	40,0 %
B	17,9 %	15,0 %
CCC	0,0 %	2,5 %
CC	0,0 %	0,0 %
C	0,0 %	0,0 %
D	0,0 %	0,0 %
Non noté	2,5 %	2,2 %
AAA – Positions vendeur	(11,0 %)	0,0 %
Titres à court terme :		
R-1 Élevée	12,0 %	0,0 %
R-1 Moyenne	0,0 %	2,8 %
<b>Total</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Les placements du Fonds sont détenus par un courtier principal qui a une notation de BBB. Certains de ces placements sont donnés en garantie des placements vendus à découvert. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait vendu aucun titre à découvert.

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les tableaux suivants présentent sommairement les placements du Fonds, selon la hiérarchie des justes valeurs :

Au 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	6 873 672\$	–\$	–\$	6 873 672\$
Fonds négociés en bourse	–	–	–	–
Titres à revenu fixe <sup>(1)</sup>	–	121 559 977	–	121 559 977
Titres à court terme	17 043 276	–	–	17 043 276
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	343 383	–	–	343 383
Passifs dérivés	(299 716)	(471 402)	–	(771 118)
<b>Total</b>	<b>23 960 615\$</b>	<b>121 088 575\$</b>	<b>–\$</b>	<b>145 049 190\$</b>

Pourcentage du total des placements	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	16,5 %	83,5 %	–	100,0 %

Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	8 162 740\$	–\$	1\$	8 162 741\$
Fonds négociés en bourse	498 825	–	–	498 825
Titres à revenu fixe <sup>(1)</sup>	–	104 816 979	–	104 816 979
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	24 123	–	24 123
Passifs dérivés	–	(78 913)	–	(78 913)
<b>Total</b>	<b>8 661 565\$</b>	<b>104 762 189\$</b>	<b>1\$</b>	<b>113 423 755\$</b>

Pourcentage du total des placements	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	7,6 %	92,4 %	–	100,0 %

<sup>(1)</sup> Les placements vendus à découvert de 16 937 740 \$ ont été déduits des placements de niveau 2 détenus au 30 juin 2023 (néant \$ au 31 décembre 2022).

Les tableaux ci-après présentent sommairement les transferts importants entre les niveaux au cours des périodes :

Pour le semestre clos le 30 juin 2023	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Pour le semestre clos le 30 juin 2022	Transferts du niveau 1 au niveau 2	Transferts du niveau 2 au niveau 1	Transferts du niveau 2 au niveau 3	Transferts du niveau 3 au niveau 2
Actions	–\$	–\$	–\$	–\$
Titres à revenu fixe	–	–	–	–
Titres à court terme	–	–	–	–
Fonds d'investissement	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>	<b>–\$</b>

Les tableaux suivants présentent un rapprochement des soldes d'ouverture et de clôture des instruments classés au niveau 3 :

Titres à revenu fixe	2023	2022
Pour le semestre clos le 30 juin		
Solde à l'ouverture de la période	–\$	–\$
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts nets	–	–
Montants comptabilisés dans l'état des résultats :		
(Gains) pertes réalisés	–	–
Gains (pertes) latents	–	–
Solde à la clôture de la période	–\$	–\$
Variation pendant la période des gains (pertes) latents		
sur les placements détenus à la clôture de la période	–\$	–\$

# Fonds de revenu strategique Guardian

## Tableaux complémentaires aux notes annexes (non audités)

30 juin 2023

### Note 9 : Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur (suite)

Les titres à revenu fixe classés au niveau 3 ont été évalués au moyen de prix cotés non ajustés fournis par des courtiers pratiquant l'évaluation de ce type de titres. Le gestionnaire pense que ces prix et la juste valeur comptabilisée varieront en fonction des changements dans les prévisions de flux de trésorerie issus des placements et des taux d'intérêt présumés, qui intègrent une prime de risque de crédit hypothétique et plusieurs autres facteurs. Si le taux d'intérêt présumé (une donnée importante) avait augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, la juste valeur de ces titres à revenu fixe aurait diminué ou augmenté d'environ néant \$ (néant \$ en 2022). Si le taux d'intérêt présumé (une donnée importante) avait augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes, la juste valeur de ces titres à revenu fixe aurait diminué ou augmenté d'environ néant \$ (néant \$ en 2022). Les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

Les actions qui ont été transférées au niveau 3 ou retirées de ce niveau au cours de la période découlent de l'évolution de la situation financière de la société émettrice, comme l'entrée ou la sortie de la mise sous séquestre au cours de la période.

Actions		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Solde à l'ouverture de la période	1 \$	10 \$
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts nets	–	–
Montants comptabilisés dans l'état des résultats :		
(Gains) pertes réalisés	–	–
Gains (pertes) latents	–	–
Solde à la clôture de la période	1 \$	10 \$
Variation pendant la période des gains (pertes) latents		
sur les placements détenus à la clôture de la période	–\$	–\$

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, la juste valeur des actions classées au niveau 3 était essentiellement liée aux bons de souscription pour l'achat d'actions ordinaires d'une société cotée en bourse. L'élément clé pour déterminer la valeur des bons de souscription est le cours des actions ordinaires de la société. Si le cours de ces actions devait augmenter ou diminuer de 5 %, tous les autres facteurs demeurant constants, la valeur des bons de souscription n'aurait pas changé (aucun changement en 2022).

### Note 11 : Porteurs de parts qui sont des parties liées

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées, ses dirigeants et les fonds qu'il gère sont les suivantes :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Série A - nombre de parts	–	–
Série A - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série F - nombre de parts	–	–
Série F - pourcentage des parts émises	0,0 %	0,0 %
Série X - nombre de parts	5 634 353	4 575 283
Série X - pourcentage des parts émises	36,7 %	32,8 %
Série I - nombre de parts	888	865
Série I - pourcentage des parts émises	100,0 %	100,0 %

### Note 12 : Investissements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds a investi dans des entités structurées non consolidées. Les détails de ces placements sont les suivants :

	Total de l'actif net investi dans des entités structurées non consolidées	Investissements dans des entités structurées non consolidées, à la juste valeur
<b>Au 30 juin 2023</b>		
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	– \$	– \$
<b>Au 31 décembre 2022</b>		
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	22 766 365 812 \$	498 825 \$

**Fonds Guardian Capital  
NOTES ANNEXES****1. Les Fonds :**

Les présentes notes annexes font partie intégrante des états financiers ci-joints de chacun des fonds suivants : Fonds Guardian Capital (chacun un « Fonds » ou les « Fonds »). Les Fonds sont régis par une déclaration de fiducie cadre (la « déclaration de fiducie »), et Guardian Capital LP (le « gestionnaire ») est le gestionnaire et le fiduciaire de chacun des Fonds. Gestion financière Worldsource Inc. est un courtier en épargne collective et le placeur principal des Fonds (« Worldsource »). Guardian Capital Group Limited était la société mère du gestionnaire et de Worldsource jusqu'au 1 mars 2023, date à laquelle Worldsource a été vendu à un tiers.

Les renseignements concernant l'établissement de chacun des Fonds, ainsi que d'autres informations supplémentaires les concernant, sont présentés dans les tableaux complémentaires des notes annexes de chacun des Fonds (les « tableaux complémentaires »), qui font partie intégrante des états financiers de chacun des Fonds.

L'inventaire du portefeuille et, le cas échéant, l'inventaire des options, des swaps et des contrats à terme de chaque Fonds, sont établis au 30 juin 2023. Les états de la situation financière sont arrêtés au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, selon le cas. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts et les tableaux des flux de trésorerie portent sur le semestre clos les 30 juin 2023 et 2022, à l'exception des Fonds créés au cours de l'une de ces périodes. Dans ce cas, les informations présentées portent sur la période comprise entre la date de début des activités et le 30 juin 2023, selon le cas.

**2. Principales méthodes comptables :****a) Référentiel comptable**

Les états financiers ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), applicables à l'établissement d'états financiers intermédiaires, y compris la Norme comptable internationale (« IAS ») 34 « Information financière intermédiaire ». Ils sont présentés dans la monnaie fonctionnelle des Fonds, qui est le dollar canadien, à l'exception du Fonds d'actions américaines Guardian, dont les états financiers sont présentés dans la monnaie fonctionnelle de ce Fonds, le dollar américain.

Ils ont été préparés selon les principes de continuité d'exploitation et du coût historique, sauf pour les instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN), qui ont été évalués à la juste valeur.

Le gestionnaire a autorisé la publication des états financiers le 24 août 2023.

**b) Estimations comptables et jugements critiques**

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables des Fonds et établir des estimations et des hypothèses qui peuvent avoir une incidence sur les montants présentés de l'actif, du passif, des revenus et des charges. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les éléments les plus importants pour lesquels le gestionnaire a établi des estimations et fait appel à son jugement sont les suivants :

**(i) Estimations**

Détermination de la juste valeur des placements dont la valeur n'est pas établie selon les cours du marché :

La méthode utilisée par les Fonds pour déterminer la juste valeur est décrite à la note 2 e). Les hypothèses et les estimations concernant la détermination de la juste valeur d'instruments financiers au moyen de données d'entrée non observables importantes qui comportent un risque significatif que les valeurs réelles diffèrent grandement sont présentées à la note 9.

**(ii) Jugements**

Le gestionnaire est tenu de poser des jugements importants pour évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds et les classer de la manière la plus appropriée conformément à IFRS 9, Instruments financiers (« IFRS 9 »). Après avoir étudié les modèles économiques des Fonds, il a conclu que la JVRN conformément à IFRS 9 est la méthode de classement la plus appropriée. Pour en arriver à cette conclusion, le gestionnaire a tenu compte du style de gestion de tous les actifs et passifs financiers et de la méthode d'évaluation du rendement.

**c) Filiales**

Chaque Fonds étant considéré comme une entité d'investissement, ses filiales ou coentreprises, le cas échéant, sont comptabilisées à la JVRN.

Les Fonds n'ont actuellement aucune filiale ou coentreprise.



## Fonds Guardian Capital NOTES ANNEXES

### 2. Principales méthodes comptables (suite):

#### d) Instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à IFRS 9. Les placements ainsi que les actifs et passifs dérivés des Fonds sont évalués à la JVRN.

#### e) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur s'entend du prix 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. Si l'information est disponible, les Fonds déterminent la juste valeur des instruments financiers, tels que les titres cotés à une bourse reconnue, dont les fonds négociés en bourse, en fonction du dernier cours de marché lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur. Un marché est considéré comme actif lorsque les cours sont faciles à obtenir et régulièrement publiés et qu'ils reflètent les transactions du marché réelles et régulières dans des conditions de concurrence normale.

Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

Les titres négociés de gré à gré, comme les titres à revenu fixe, les contrats à terme, les options et autres instruments dérivés et les contrats de change, sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus.

Les placements dans d'autres fonds d'investissement qui ne sont pas des fonds négociés en bourse, qui peuvent comprendre un des Fonds, sont évalués à la valeur liquidative par part à la clôture, déterminée par les administrateurs des fonds en question. Les fonds d'investissement, y compris les fonds négociés en bourse, sont appelés les « fonds sous-jacents » dans les présents états financiers.

Lorsqu'un titre n'est pas coté sur une bourse reconnue ou sur un marché parce que l'instrument financier n'est pas actif, les Fonds établissent sa juste valeur au moyen de techniques d'évaluation. Celles-ci comprennent l'utilisation de transactions récentes entre des parties bien informées et consentantes conclues dans des conditions de concurrence normale, la comparaison avec la juste valeur actuelle d'autres instruments essentiellement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés et d'autres modèles. La technique choisie consiste en l'utilisation optimale des données de marché, en s'appuyant le moins possible sur les estimations fournies par le gestionnaire. Elle prend en compte tous les facteurs que les intervenants du marché observent lorsqu'ils établissent un prix et est conforme aux méthodologies acceptées pour la détermination des prix des instruments financiers. Les données d'entrée utilisées dans les techniques d'évaluation reflètent de manière raisonnable les attentes du marché et l'évaluation des facteurs risque-rendement inhérents aux instruments financiers.

La valeur comptable de la trésorerie, des souscriptions à recevoir, des intérêts à recevoir, des montants à payer au titre des placements achetés, des rachats à payer, des distributions à verser et des dettes à payer correspond sensiblement à la juste valeur en raison de l'échéance rapprochée de ces éléments.

#### f) Actif net attribuable aux porteurs de parts (la « valeur liquidative »)

La valeur liquidative de chaque Fonds est la juste valeur des actifs du Fonds, moins celle de ses passifs, et se rapporte aux différentes séries de parts rachetables émises par le Fonds (les « parts »).

Les parts sont présentées au montant du rachat et sont considérées comme des passifs du Fonds, celui-ci ayant l'obligation de verser des distributions au comptant sur les parts, à la demande des porteurs de parts.

Une valeur liquidative distincte est calculée pour chaque série de parts d'un Fonds. La valeur liquidative d'une série particulière de parts est calculée selon la valeur de la part proportionnelle de la série dans l'actif et le passif du Fonds communs à toutes les séries, moins le passif du Fonds attribuable uniquement à cette série. Les charges directement attribuables à une série sont imputées à cette série. Les autres charges sont réparties proportionnellement entre les séries en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série. Les charges sont comptabilisées quotidiennement.

#### g) Constatation des revenus

Le total des revenus (pertes) comprend les dividendes, les intérêts à distribuer, les gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements, les variations de la plus-value (moins-value) latente des placements, les gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change, les swaps et les contrats à terme, les gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change, la variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change, les gains (pertes) nets sur les dérivés, les gains (pertes) de change et les revenus de prêts de titres.

Les revenus de dividendes sont constatés à la date ex-dividende. Les intérêts à distribuer correspondent aux intérêts nominaux reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, sauf pour les titres à revenu fixe à coupon zéro, pour lesquels l'amortissement est fait selon la méthode linéaire jusqu'à l'échéance. Les gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements et la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés selon la méthode du coût moyen. Les gains (pertes) nets réalisés sur les contrats de change à terme reflètent le montant réalisé au dénouement du contrat dérivé. La variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change reflète les gains (pertes) qu'entraînerait le dénouement de ces contrats à la date d'évaluation. Les revenus tirés du prêt de titres sont comptabilisés quotidiennement au cours de la période pendant laquelle les titres sont prêtés.



## Fonds Guardian Capital NOTES ANNEXES

### 2. Principales méthodes comptables (suite):

#### g) Constatation des revenus (suite)

Les distributions provenant de fonds sous-jacents et d'autres entités intermédiaires sont comptabilisées à titre de dividendes, d'intérêts à distribuer, de gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements ou de remboursement de capital, selon la meilleure information dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, le classement réel peut être différent. Les montants comptabilisés à titre de remboursement de capital réduisent l'impôt à payer des Fonds pour ces placements.

#### h) Charges

Toutes les charges sont comptabilisées dans les états du résultat global selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les commissions de courtage et autres coûts de transactions sont passés en charges dans la période où ils sont engagés et sont présentés au poste « Coûts de transactions » dans les états du résultat global.

#### i) Solde des devises et opérations en devises

La juste valeur des placements et des autres éléments d'actif et de passif libellés en devises est convertie dans la monnaie fonctionnelle de chaque Fonds au taux de change en vigueur chaque jour d'évaluation. Les achats et les ventes de placements ainsi que les revenus et les charges sont convertis au taux de change en vigueur aux dates respectives de ces opérations. Les gains (pertes) de change sur les transactions conclues et les soldes de trésorerie sont présentés au poste « Gains (pertes) nets réalisés à la vente de placements », et les gains (pertes) latents, au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements ».

#### j) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés, et le solde net est présenté dans les états du résultat global lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et une intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Les Fonds peuvent conclure diverses conventions-cadres de compensation et d'autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation utilisés pour les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

#### k) Modifications de méthodes comptables à venir

Le gestionnaire a établi qu'il n'existe aucune norme IFRS publiée, mais pas encore entrée en vigueur qui aurait une incidence significative sur les états financiers.

### 3. Parts :

Tous les Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts de série I et certains Fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts de séries A, de série F, de série U, de série W, de série WF, de série C, de série X, de série CCA, de série CCF, de série A de la tontine hybride, de série F de la tontine hybride et de série FNB (individuellement, une « série »). Les parts de série U et de série X sont offertes en vertu d'une dispense de prospectus. Les parts sont rachetables à la valeur liquidative par part de la série, sur demande. Il y a un montant minimal de souscription pour chaque série de parts. Les changements au nombre de parts émises de chaque série sont présentés à l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Le capital de chaque Fonds équivaut à sa valeur liquidative. Conformément aux objectifs de placement de chaque Fonds et aux politiques de gestion des risques énoncées à la note 8, chaque Fonds consacre son capital à des placements appropriés.

L'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités, par part, d'une série de chaque Fonds est calculée en divisant l'augmentation (la diminution) de la valeur liquidative liée aux activités de la série par le nombre pondéré moyen de parts en circulation de cette série au cours de la période. Le nombre pondéré moyen de parts en circulation d'une série est présenté dans les tableaux complémentaires du Fonds concerné.

### 4. Charges d'exploitation :

Les charges d'exploitation de chaque Fonds comprennent les frais de gestion et d'administration versés au gestionnaire comme indiqué ci-après, les charges d'intérêt, les frais et la rémunération du Comité d'examen indépendant, les coûts de transactions, les retenues d'impôts étrangers le cas échéant, les nouveaux coûts liés aux exigences réglementaires et légales imposées au Fonds, la TVH applicable à ces coûts et tout impôt sur le revenu auquel le Fonds serait assujéti. Les frais de gestion et d'administration inscrits dans les états du résultat global sont à payer au gestionnaire et considérés comme des opérations avec des parties liées.

## Fonds Guardian Capital NOTES ANNEXES

### 4. Charges d'exploitation (suite):

Chaque Fonds doit verser au gestionnaire des frais de gestion en fonction de la valeur liquidative attribuable aux parts de série A, de série F, de série W, de série WF, de série C, de série CCA, de série CCF, de série A de la tontine hybride, de série F de la tontine hybride et de série FNB. Les parts de série I, de série X et de série U sont exemptes de frais de gestion. Les frais de gestion pour les parts de série I sont négociés directement entre les porteurs et le gestionnaire et sont payés à celui-ci par les porteurs en dehors du Fonds. Le gestionnaire verse mensuellement à Worldsource une partie des frais de gestion imputés à chaque Fonds à titre de paiement entre apparentés, en dehors des états financiers des Fonds, aux taux indiqués dans le prospectus de chaque Fonds.

Le gestionnaire facture à chaque Fonds des frais d'administration à un taux fixe annuel en fonction de sa valeur liquidative moyenne quotidienne. En contrepartie des frais de gestion, le gestionnaire paie certaines charges d'exploitation variables du Fonds, notamment les frais liés à l'audit, au dépositaire, à l'agent chargé des transferts, à la comptabilité, aux dépôts réglementaires, à la communication aux porteurs de parts, aux exigences juridiques et autres, ainsi que la TVH applicable à ces charges. Les frais d'administration payés par chaque Fonds sont présentés dans les tableaux complémentaires de chaque Fonds.

Les frais de gestion et d'administration sont calculés et comptabilisés quotidiennement et payables mensuellement à terme échu.

Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à la totalité ou à une partie des frais de gestion de chaque Fonds ou les prendre en charge. La renonciation à la totalité ou à une partie des frais de gestion d'un Fonds ou la prise en charge de ceux-ci peut être modifiée ou annulée par le gestionnaire, à son gré.

### 5. Impôts sur le revenu :

Les Fonds sont des fiducies d'investissement à participation unitaire (et certains Fonds remplissent les conditions pour être des fiducies de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) (la « LIR »). Par conséquent, ils ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu sur leurs gains en capital imposables nets et leurs revenus nets pour l'exercice s'ils distribuent ces gains et ces revenus (moins les pertes en capital reportées applicables) aux porteurs de parts.

Conformément à la déclaration de fiducie, chaque Fonds attribue et distribue son revenu imposable annuel aux porteurs de parts pour n'avoir aucun impôt à payer sur le revenu. Par conséquent, aucun Fonds ne comptabilise de provision au titre de l'impôt sur le revenu au Canada. De plus, aucun Fonds ne comptabilise d'avantages liés aux pertes fiscales reportées. Le montant des pertes fiscales pouvant être reportées et portées en déduction des gains en capital ou des revenus futurs par chaque Fonds est présenté dans les tableaux complémentaires de chacun des Fonds.

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

Dans le cas des fiducies de fonds commun de placement, l'impôt sur le revenu à payer sur les gains en capital réalisés nets est remboursable selon une formule établie lorsque les parts des Fonds sont rachetées. Les Fonds ont l'intention de verser la totalité du revenu net et des gains en capital réalisés chaque année afin de ne pas être assujettis à l'impôt sur le revenu. Par conséquent, aucune charge d'impôts n'est comptabilisée.

Si un Fonds n'est pas une fiducie de fonds commun de placement en vertu de la LIR tout au long d'une année d'imposition donnée, le Fonds i) pourrait devoir payer un impôt minimum de remplacement en vertu de la LIR pour toute telle année, ii) ne serait pas admissible à des remboursements au titre des gains en capital en vertu de la LIR pour toute telle année, iii) pourrait être assujetti aux règles d'« évaluation à la valeur du marché » décrites ci-après et iv) pourrait être assujetti à un impôt spécial en vertu de la partie XII.2 de la LIR pour toute telle année.

Au 31 décembre 2022, tous les Fonds étaient constitués en fiducies de fonds commun de placement, à l'exception des Fonds suivants, qui sont des fiducies d'investissement à participation unitaire :

Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i3

Portefeuille croissance sous gestion Guardian

Fonds d'actions américaines Guardian

### 6. Opérations assorties de rabais de courtage

Les opérations assorties de rabais de courtage découlent d'un engagement formel préétabli selon lequel une partie des commissions de courtage payées par un Fonds est affectée, selon une formule prédéfinie, au paiement de certains produits ou services autres que l'exécution d'ordres.

Aucun Fonds n'a effectué aucune opération assortie de rabais de courtage en 2023 et 2022.

### 7. Distributions :

Les Fonds versent des distributions régulières aux porteurs de parts. Celles-ci sont présentées aux états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Les porteurs de parts peuvent recevoir les distributions au comptant ou les réinvestir en parts additionnelles d'une même série.

## Fonds Guardian Capital NOTES ANNEXES

### 8. Gestion des risques financiers :

Les perturbations importantes des marchés, comme celles causées par les pandémies (p. ex., la pandémie de la COVID-19), les catastrophes naturelles ou environnementales, la guerre (p. ex., l'invasion de l'Ukraine par la Russie), les actes de terrorisme ou d'autres événements, peuvent avoir une incidence défavorable sur les marchés locaux et mondiaux et sur le fonctionnement normal des marchés. Toute telle perturbation pourrait avoir une incidence défavorable sur la valeur des placements des Fonds et le rendement de ces derniers.

Le gestionnaire s'efforce de réduire au minimum les éventuels effets négatifs des risques sur le rendement des Fonds en ayant recours à des conseillers en valeurs professionnels et chevronnés, en suivant quotidiennement les positions des Fonds et l'évolution du marché, en diversifiant le portefeuille de placements tout en respectant les limites des objectifs de placement et en ayant recours périodiquement à des instruments dérivés pour couvrir certains risques.

Les instruments financiers de chacun des Fonds sont principalement composés de trésorerie, de titres à court terme, d'instruments dérivés et de placements. Chaque Fonds est exposé à différents types de risques financiers liés à ses instruments financiers. Les risques financiers les plus importants sont le risque de marché (notamment le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix), le risque de concentration, le risque de liquidité et le risque de crédit.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents. Ceux-ci se trouvent indirectement exposés au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont exposés à ces risques.

Une partie des actifs d'un Fonds qui compte des instruments dérivés est détenue par un courtier à titre de marge ou de garantie. La marge ou la garantie peut être composée d'espèces ou de titres donnés en garantie. Les titres donnés en garantie ou déposés pour satisfaire aux exigences de marge sont conformes aux politiques de juste valeur décrites ci-dessus et sont présentés dans l'inventaire du portefeuille. En outre, ces titres sont comptabilisés au poste « placements » des bilans s'ils sont détenus par le Fonds.

Le gestionnaire examine quotidiennement le risque de crédit de toutes les contreparties avec lesquelles les Fonds traitent ainsi que la notation de crédit de tous les placements afin de s'assurer que l'exposition des Fonds au risque de crédit demeure à l'intérieur des balises établies, conformément à leur politique de placement. Le dépositaire des Fonds est autorisé par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières à agir à titre de dépositaire.

Ces risques ainsi que les pratiques en matière de gestion des risques des Fonds et des fonds sous-jacents, le cas échéant, sont expliqués ci-après :

#### a) Risque de marché

Le risque de marché comprend le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix. Le gestionnaire surveille quotidiennement l'ensemble des positions de chacun des Fonds et les maintient dans les limites établies dans la politique de placement de chacun des Fonds. Le risque de marché de chacun des Fonds est expliqué plus bas et de plus amples renseignements sont présentés dans les tableaux complémentaires.

##### i) Risque de change

Les Fonds peuvent détenir des éléments d'actif et de passif monétaires libellés en d'autres monnaies que leur monnaie fonctionnelle. Ils peuvent donc être exposés au risque de change, car la valeur des éléments d'actif net libellés en d'autres monnaies peut varier en raison des fluctuations des taux de change. Le risque de fluctuation des prix des titres à revenu variable découlant de la variation du taux de change est présenté dans la section portant sur l'autre risque de prix. Le risque de change de chacun des Fonds est présenté dans les tableaux complémentaires de ceux-ci.

##### ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur d'un instrument financier varie en raison de la fluctuation des taux d'intérêt futurs attendus ou des taux d'intérêt réels. Le gestionnaire atténue ce risque en diversifiant les secteurs dans lesquels les Fonds investissent ainsi que la durée des titres que ceux-ci détiennent, dans le respect des limites fixées dans la politique de placement de chaque Fonds.

##### iii) Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur d'un instrument financier varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition au risque de prix est surtout liée aux actions, aux fonds sous-jacents, aux instruments dérivés et aux produits de base. Le risque maximal découlant de ces instruments financiers correspond à leur juste valeur, sauf en ce qui concerne les options sur des titres qui pourraient être confisqués pour satisfaire aux modalités des options en question.

Le gestionnaire réduit ce risque par une sélection minutieuse des titres, dans le respect des limites fixées dans la politique de placement de chacun des Fonds, et une diversification des portefeuilles de placement.

## Fonds Guardian Capital NOTES ANNEXES

### 8. Gestion des risques financiers (suite):

#### b) Risque de concentration

Les Fonds sont exposés au risque inhérent de concentration des portefeuilles de placement dans un petit nombre de secteurs, de pays et d'autres catégories de placement. Le gestionnaire réduit ce risque par une diversification des secteurs dans lesquels les Fonds investissent, une sélection prudente de titres dans chaque secteur de placement, dans les fourchettes spécifiées dans la politique de placement de chaque Fonds. Le risque de concentration de chacun des Fonds est présenté dans les tableaux complémentaires de ceux-ci.

#### c) Risque de liquidité

Les Fonds ont des besoins de trésorerie quotidiens afin de répondre aux demandes de rachat de parts et de s'acquitter de leurs obligations financières relativement à leurs activités quotidiennes. La capacité à répondre à ces besoins est gérée, directement ou indirectement, par l'intermédiaire de placements dans des fonds sous-jacents, du maintien suffisant de trésorerie et de placements dans des titres considérés comme facilement réalisables et très liquides. Les Fonds sont assujettis à des règlements sur les valeurs mobilières qui limitent la quantité de placements non liquides qu'ils peuvent détenir. En outre, les Fonds peuvent contracter un prêt à court terme auprès du dépositaire au taux préférentiel canadien ou américain, majoré de 1,0 %. Tous les passifs des Fonds sont à court terme, et leur échéance est d'au plus 60 jours.

#### d) Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Les Fonds peuvent être exposés au risque par l'intermédiaire de leurs placements dans des titres de créance et dans des fonds sous-jacents qui détiennent des titres de créance ainsi que par l'intermédiaire des contreparties aux instruments dérivés négociés de gré à gré détenus par les Fonds. Le gestionnaire examine quotidiennement le risque de crédit de toutes les contreparties avec lesquelles les Fonds traitent ainsi que la notation de crédit de tous les placements afin de s'assurer que l'exposition des Fonds au risque de crédit demeure à l'intérieur des balises établies, conformément à leur politique de placement. Les Fonds peuvent également être exposés au risque de crédit si le dépositaire ne parvient pas à effectuer le règlement

des opérations en trésorerie. La réglementation canadienne sur les valeurs mobilières exige que les Fonds recourent aux services d'un dépositaire qui satisfait à certaines exigences en matière de capital. Le dépositaire des Fonds est autorisé par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières à agir à titre de dépositaire.

### 9. Classement des instruments financiers – évaluation de la juste valeur

Les instruments financiers de chacun des Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur sont classés selon une hiérarchie des justes valeurs, qui est la suivante : niveau 1 – cours du marché; niveau 2 – modèles internes utilisant des données de marché observables; et niveau 3 – modèles internes n'utilisant pas de données de marché observables. La juste valeur des instruments financiers de chaque Fonds classés selon la hiérarchie des justes valeurs est présentée dans les tableaux complémentaires de chacun des Fonds avec un tableau indiquant les transferts entre les niveaux.

#### a) Fonds sous-jacents

Les placements de chaque Fonds dans des fonds sous-jacents sont classés au niveau 1, car ces derniers sont négociés activement et un prix fiable est observable.

#### b) Actions et options

Les positions en actions et en options de chacun des Fonds sont classées au niveau 1 lorsque ces titres sont négociés activement et qu'un cours de marché fiable est observable. Certains placements des Fonds ne sont pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun cours observable n'est disponible. Dans ce cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables et est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

#### c) Obligations et titres à court terme

Les obligations comprennent les obligations d'État, les obligations de sociétés et les titres adossés à des créances hypothécaires. Ces instruments n'ont pas de prix cotés, mais sont évalués en fonction des cours acheteur et vendeur du marché, lorsque ceux-ci sont disponibles. Comme les données qui sont importantes pour l'évaluation sont généralement observables, les placements en obligations et titres à court terme des Fonds sont classés au niveau 2.

#### d) Contrats de change

Les contrats de change n'ont pas de prix cotés, mais sont évalués en fonction des cours acheteur et vendeur des devises. Comme les données qui sont importantes pour l'évaluation sont généralement observables, ces placements sont classés au niveau 2.

## Fonds Guardian Capital NOTES ANNEXES

### 10 Prêts de titres :

Chaque Fonds peut conclure une convention de prêts de titres et les revenus tirés de ces prêts sont générés aux taux du marché. Les Fonds qui ont conclu des conventions de prêts de titres ont contracté ces prêts auprès de leur dépositaire, dont la notation de crédit s'établissait à AA- (AA- en 2022). Les conventions de prêts de titres sont renouvelables et les emprunteurs, le dépositaire et le Fonds peuvent y mettre fin à tout moment. Le 6 septembre 2022, les Fonds ont résilié leur convention de prêt de titres avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le dépositaire à cette date, et ont conclu une nouvelle convention de prêt de titres avec CIBC Mellon, qui est le dépositaire actuel des Fonds. Aucun titre n'a été prêté aux termes de la convention conclue avec CIBC Mellon. Les Fonds recevront une garantie d'au moins 105 % de la valeur des titres prêtés, composée généralement d'obligations garanties par le gouvernement du Canada ou une province canadienne ou par un autre gouvernement ayant une notation appropriée. Si un titre prêté n'est pas restitué au dépositaire, celui-ci peut, à son gré, fournir un titre identique au titre prêté ou rembourser au Fonds la valeur de la garantie jusqu'à concurrence de la valeur de marché du titre prêté à la date à laquelle celui-ci devait être restitué (« date d'évaluation »). Dans l'éventualité où la garantie n'est pas suffisante pour permettre au dépositaire de rembourser au Fonds un titre à la valeur du marché, le dépositaire doit verser au Fonds une indemnité couvrant la différence entre la juste valeur du titre et la valeur de la garantie à la date d'évaluation.

Les revenus de prêts de titres, la valeur des titres prêtés et la valeur de la garantie de ces prêts de titres sont présentés dans les tableaux complémentaires de chaque Fonds.

### 11 Porteurs de parts qui sont des parties liées :

Les parts du Fonds détenues par le gestionnaire, ses sociétés affiliées et ses dirigeants, y compris les autres Fonds gérés par le gestionnaire, sont présentées dans les tableaux complémentaires du Fonds.

### 12 Investissements dans des entités structurées non consolidées :

De temps à autre et conformément à leur politique de placement, les Fonds peuvent investir dans des fonds sous-jacents, des titres adossés à des créances hypothécaires, d'autres titres adossés à des actifs et d'autres placements dans des entités considérées comme des entités structurées non consolidées. Le risque lié aux entités structurées est limité aux montants que les Fonds investissent dans celles-ci. Les détails concernant les placements dans des entités structurées sont présentés dans l'inventaire du portefeuille et les tableaux complémentaires de chaque Fonds.

### 13 Emprunts sur marge et effet de levier :

L'effet de levier se produit lorsque le Fonds emprunte de l'argent ou des titres, ou utilise des produits dérivés, pour générer une exposition d'investissement qui ne serait pas possible autrement. L'exposition globale du Fonds à l'effet de levier est calculée par la somme des éléments suivants : i) la valeur de marché des positions acheteur; ii) le montant des liquidités empruntées à des fins d'investissement; et iii) la valeur théorique des positions en dérivés du Fonds, compte non tenu de tout dérivé utilisé à des fins de couverture. L'exposition du Fonds à l'effet de levier ne doit pas dépasser 300 % de la valeur liquidative du Fonds. Le Fonds a obtenu une dispense des autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'égard de certaines restrictions en matière de placement énoncées dans le Règlement 81-102 qui limiteraient la capacité du Fonds à utiliser l'effet de levier à l'égard de ses actifs au moyen d'emprunts, de ventes à découvert et/ou d'instruments dérivés. Les décisions de placement peuvent être prises à l'égard des actifs du Fonds qui dépassent la valeur liquidative du Fonds. Par conséquent, si ces décisions de placement se révèlent inexactes, les pertes qui en résulteraient seront plus élevées que si les placements étaient effectués uniquement dans un portefeuille acheteur sans levier financier, comme c'est le cas pour la plupart des fonds communs de placement en actions conventionnels. En outre, les stratégies de placement à effet de levier peuvent également faire augmenter les coûts de rotation, d'opérations et d'impact de marché, les intérêts et les autres coûts et charges d'un Fonds. Le Fonds a également obtenu une dispense qui lui permet d'effectuer des opérations de vente à découvert et des emprunts au comptant jusqu'à concurrence d'un maximum combiné de 100 % de sa valeur liquidative, ce qui dépasse les limites relatives aux ventes à découvert et aux emprunts de fonds prévues tant pour un OPC autre qu'un OPC alternatif que pour un OPC alternatif dans le Règlement 81-102.

Le Fonds de revenu stratégique Guardian (« GSIF ») a la capacité de vendre des titres à découvert dans le cadre de sa stratégie de placement. À ce titre, le Fonds a conclu une convention de courtage principal (« convention de CP ») avec Scotia Capitaux Inc. (« Scotia ») pour effectuer ces placements.

Dans le cadre de toute vente à découvert, GSIF subira une perte par suite de la vente à découvert, si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle il liquide sa position vendeur en achetant le titre. Rien ne garantit que GSIF sera en mesure de liquider une position vendeur à un moment ou à un prix acceptable. Jusqu'à ce que GSIF remplace un titre emprunté, il sera tenu de maintenir une marge adéquate auprès de Scotia, sous forme de trésorerie ou de titres liquides, dont la valeur est supérieure à la valeur du titre vendu à découvert, calculée conformément aux dispositions de la convention de CP.

GSIF dispose d'une facilité d'emprunt sur marge à des fins de placement aux termes de laquelle il peut emprunter jusqu'à 50 % de sa dernière valeur liquidative calculée, aux termes de la convention de CP. L'emprunt aux termes de la convention de CP n'a pas d'échéance et porte intérêt au « taux de base », correspondant à 85 points de base pour les emprunts en espèces et à 45 points de base pour les emprunts en valeurs mobilières par année, au sens donné à ce terme dans la convention de CP et convenu de temps à autre avec Scotia. Cet emprunt peut être réglé par GSIF, à son gré, sans pénalité, et est garanti par le dépôt auprès de Scotia de la trésorerie ou des titres détenus par GSIF.

**Fonds Guardian Capital**  
**NOTES ANNEXES**

**13 Emprunts sur marge et effet de levier (suite):**

Au cours de la période close le 30 juin 2023, l'exposition totale du Fonds a atteint un creux de 0,00 % (0,88 % pour la période close le 30 juin 2022) et un sommet de 11,74 % (7,62 % pour la période close le 30 juin 2022) de la valeur liquidative du Fonds. Au 30 juin 2023, l'exposition totale du Fonds correspondait à 7,95 % (6,24 % au 30 juin 2023) de sa valeur liquidative.

**14 Examen des états financiers :**

Les présents états financiers n'ont pas été examinés par les auditeurs des Fonds.



# GUARDIAN CAPITAL

## GUARDIAN CAPITAL LP

Commerce Court West, 199 Bay Street,

Suite 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8

Téléphone : 1 866 718-6517 | Télécopieur : 416 364-2067



Vous pouvez obtenir plus de renseignements sur chaque Fonds dans le prospectus du Fonds, dans l'aperçu du Fonds ou l'aperçu du FNB, selon le cas, ainsi que dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds. Pour obtenir gratuitement un exemplaire de ces documents, appelez-nous au numéro sans frais au 1-866-383-6546 ou adressez-vous à votre conseiller en placement. Vous pouvez également trouver ces documents ainsi que d'autres renseignements sur les Fonds aux adresses [www.guardiancapital.com](http://www.guardiancapital.com) ou [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

*[www.guardiancapital.com](http://www.guardiancapital.com)*