

États financiers du

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

et rapport de l'auditeur indépendant sur ces états

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

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

Les états financiers ci-joints du Fonds équilibré Leith Wheeler (le « Fonds ») ont été établis par le gestionnaire, Conseillers en placements Leith Wheeler Ltée. Le gestionnaire est responsable de la préparation et de la présentation des états financiers du Fonds et de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière.

Le conseil d'administration du gestionnaire est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil d'administration a approuvé les états financiers ci-joints du Fonds.

KPMG s.r.l./s.e.n.c.r.l., cabinet d'auditeurs externes du Fonds, a été nommé par le gestionnaire. Ainsi qu'il est expliqué dans son rapport de l'auditeur, KPMG s.r.l./s.e.n.c.r.l. a effectué l'audit des états financiers selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de pouvoir exprimer aux porteurs de parts une opinion sur les états financiers.

Conseillers en placements Leith Wheeler Ltée

« James F. Gilliland »

Président et chef de la direction

« Cecilia Wong »

Chef des finances

Le 28 mars 2025



KPMG s.r.l./s.e.n.c.r.l.
B.P. 10426 777 Dunsmuir Street
Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1K3
Canada
Téléphone 604-691-3000
Télécopieur 604-691-3031

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts du Fonds équilibré Leith Wheeler

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds équilibré Leith Wheeler (le « Fonds »), qui comprennent :

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

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Fondement de l'opinion

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

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

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



Page 2

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au gestionnaire. Les autres informations se composent :

- des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes, autres que les états financiers et le rapport de l'auditeur sur ces états.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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



Page 3

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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

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



Page 4

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du gestionnaire;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le gestionnaire, de même que des informations y afférentes fournies par ce dernier;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le gestionnaire du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

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

Comptables professionnels agréés

Vancouver, Canada
Le 28 mars 2025

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

États de la situation financière
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

31 décembre 2024 et 2023

	Note	2024	2023
Actifs			
Trésorerie		809 \$	171 \$
Montants à recevoir des courtiers		296	52
Intérêts et dividendes à recevoir		781	686
Souscriptions à recevoir		118	134
Contrats à terme standardisés sur obligations à recevoir		12	-
Placements à la juste valeur		254 029	241 830
		256 045	242 873
Passifs			
Montants à payer à des courtiers		509	128
Frais de gestion à payer		8	8
Frais d'administration à payer		5	5
Rachats à payer		4	50
Contrats de change à terme à payer		49	-
		575	191
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		255 470 \$	242 682 \$
Constitué de ce qui suit :			
Série A		246 977 \$	233 381 \$
Série F		8 493	9 301
		255 470 \$	242 682 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part :			
Série A		30,95 \$	29,12 \$
Série F		30,09	28,21

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Approuvé au nom du conseil d'administration de
Conseillers en placements Leith Wheeler Ltée,
en sa qualité de gestionnaire.

« James F. Gilliland »

Administrateur

« Jonathon D. Palfrey »

Administrateur

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

États du résultat global

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

	Note	2024	2023
Produits			
Revenus d'intérêts aux fins de distribution		3 706 \$	3 389 \$
Revenus de dividendes		5 284	5 333
Autres revenus		21	-
Variations de la juste valeur des placements et des dérivés			
Profit net réalisé (perte nette réalisée)		13 876	3 551
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente		8 301	12 826
Total des produits (pertes)		31 188	25 099
Charges			
Frais de gestion	1	77	436
Frais d'administration	1	57	9
Retenue d'impôt	2	93	173
Commissions et coûts d'opérations		28	26
TPS/TVH		13	25
Frais liés au comité d'examen indépendant		-	2
Total des charges d'exploitation		268	671
Distributions sur les frais de gestion	1	-	(206)
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation ou d'une prise en charge par le gestionnaire		-	(2)
Charges d'exploitation nettes		268	463
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant de l'exploitation, à l'exclusion des distributions			
		30 920	24 636
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Provenant du revenu de placement net		(8 235)	(7 809)
Provenant des profits nets réalisés sur les placements et les dérivés		(7 328)	(114)
Distributions sur les frais de gestion	1	-	(206)
		(15 563)	(8 129)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant de l'exploitation			
		15 357 \$	16 507 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant de l'exploitation			
Série A		14 763 \$	14 091 \$
Série B		-	2 008
Série F		594	408
		15 357 \$	16 507 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant de l'exploitation (à l'exclusion des distributions) :			
Série A		3,78 \$	2,94 \$
Série B		-	2,06
Série F		3,34	2,99

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
(en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

Série A	2024	2023
Solde à l'ouverture de l'exercice	233 381 \$	167 796 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant de l'exploitation	14 763	14 091
Transactions visant des parts rachetables		
Émission de parts rachetables	21 552	81 521
Réinvestissement des distributions	14 766	6 770
Rachat de parts rachetables	(37 485)	(36 797)
Augmentation (diminution) nette découlant des transactions visant des parts rachetables	(1 167)	51 494
Solde à la clôture de l'exercice	246 977 \$	233 381 \$
Série B	2024	2023
Solde à l'ouverture de l'exercice	- \$	68 682 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant de l'exploitation	-	2 008
Transactions visant des parts rachetables		
Émission de parts rachetables	-	2 508
Réinvestissement des distributions	-	870
Rachat de parts rachetables	-	(74 068)
Augmentation (diminution) nette découlant des transactions visant des parts rachetables	-	(70 690)
Solde à la clôture de l'exercice	- \$	- \$
Série F	2024	2023
Solde à l'ouverture de l'exercice	9 301 \$	3 254 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant de l'exploitation	594	408
Transactions visant des parts rachetables		
Émission de parts rachetables	519	6 246
Réinvestissement des distributions	408	246
Rachat de parts rachetables	(2 329)	(853)
Augmentation (diminution) nette découlant des transactions visant des parts rachetables	(1 402)	5 639
Solde à la clôture de l'exercice	8 493 \$	9 301 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Tableaux des flux de trésorerie
(en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :		
Activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables découlant de l'exploitation	15 357 \$	16 507 \$
Ajustements pour :		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	(3 706)	(3 389)
Revenus de dividendes	(5 284)	(5 333)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(13 876)	(3 551)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 301)	(12 826)
Distributions hors trésorerie	15 174	7 886
Montants à recevoir des courtiers	(244)	(52)
Montants à payer à des courtiers	381	128
Frais de gestion à payer	-	(94)
Frais d'administration à payer	-	5
Produit de la vente de placements	254 569	221 728
Acquisition de placements	(244 554)	(208 547)
Intérêts reçus	3 618	3 427
Dividendes reçus	5 277	5 343
	18 411	21 232
Activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	22 087	90 321
Paiements au rachat de parts rachetables	(39 860)	(111 682)
	(17 773)	(21 361)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	638	(129)
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	171	300
Trésorerie à la clôture de l'exercice	809 \$	171 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Inventaire du portefeuille
(en milliers de dollars)

31 décembre 2024

Titres	Taux de coupon %	Échéance	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales :						
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,750	15 juin 2030	3 350 \$	3 123 \$	3 111 \$	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	3,500	15 déc. 2034	2 229	2 216	2 213	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable	3,612	15 mars 2025	472	472	472	
CPPIB Capital Inc.	3,600	2 juin 2029	2 442	2 430	2 484	
CPPIB Capital Inc.	4,300	2 juin 2034	3 461	3 517	3 599	
Gouvernement du Canada	2,750	1 ^{er} déc. 2064	210	248	188	
Gouvernement du Canada	2,750	1 ^{er} déc. 2048	170	156	154	
Gouvernement du Canada	1,750	1 ^{er} déc. 2053	2 947	2 042	2 089	
Gouvernement du Canada	2,750	1 ^{er} déc. 2055	1 824	1 661	1 621	
Gouvernement du Canada	3,000	1 ^{er} juin 2034	1 210	1 204	1 189	
Gouvernement du Canada	3,500	1 ^{er} sept. 2029	1 783	1 834	1 824	
Gouvernement du Canada	3,500	1 ^{er} déc. 2045	1 385	1 444	1 422	
				20 347	20 366	8,0
Obligations de sociétés :						
407 International Inc.	5,960	3 déc. 2035	89	121	102	
407 International Inc.	6,470	27 juill. 2029	467	599	523	
407 International Inc., rachetables	3,670	8 mars 2049	171	181	149	
407 International Inc., rachetables	2,840	7 mars 2050	102	94	76	
Aéroports de Montréal, série R, rachetables	3,030	21 avril 2050	430	394	336	
AIMCo Realty Investors Limited Partnership, rachetables	4,970	23 mai 2034	536	553	564	
AIMCo Realty Investors Limited Partnership, série 4, rachetables	2,712	1 ^{er} juin 2029	393	360	377	
Air Canada, rachetables	3,875	15 août 2026	60	80	84	
Alectra Inc., rachetables	1,751	11 févr. 2031	53	50	47	
Allied Properties Real Estate Investment Trust, rachetables	5,534	26 sept. 2028	137	138	139	
Allied Properties Real Estate Investment Trust, série I, rachetables	3,095	6 févr. 2032	79	63	68	
AltaLink Limited Partnership	4,922	17 sept. 2043	14	18	15	
AltaLink Limited Partnership, rachetables	4,692	28 nov. 2032	224	224	235	
Arrow Lakes Power Corporation	5,516	5 avril 2041	160	185	169	
Banque de Montréal, rachetables	4,420	17 juill. 2029	193	195	198	
Banque de Montréal, taux variable, rachetables	7,325	26 nov. 2082	269	281	284	
Banque de Montréal, taux variable, rachetables	4,976	3 juill. 2034	132	134	136	
BCI QuadReal Realty, rachetables	1,747	24 juill. 2030	57	57	51	
Bell Canada, rachetables	3,500	30 sept. 2050	120	118	91	
Bell Canada, rachetables	2,500	14 mai 2030	223	225	207	
Big River Steel LLC/BRS Finance Corporation, rachetables	6,625	31 janv. 2029	23	32	33	
Brookfield Finance Inc., taux variable, rachetables	6,300	15 janv. 2055	230	326	324	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, rachetables	4,193	11 sept. 2028	100	102	101	
Brookfield Renewable Partners ULC, rachetables	5,318	10 janv. 2054	68	68	70	
Bruce Power Limited Partnership, rachetables	4,270	21 déc. 2034	114	114	113	
Bruce Power Limited Partnership, série 18-1, rachetables	4,132	21 juin 2033	219	217	217	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,000	7 déc. 2026	206	211	212	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, rachetables	5,050	7 oct. 2027	99	102	103	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, rachetables	5,500	14 janv. 2028	211	222	222	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, rachetables	7,150	28 juill. 2082	53	55	55	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, rachetables	4,900	2 avril 2027	1 078	1 088	1 097	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, rachetables	5,350	20 avril 2033	360	371	375	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, rachetables	5,300	16 janv. 2034	596	613	622	
Canadian Natural Resources Limited, rachetables	4,150	15 déc. 2031	154	154	154	
Banque canadienne de l'Ouest	4,571	11 juill. 2028	99	101	102	

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Inventaire du portefeuille (suite)
(en milliers de dollars)

31 décembre 2024

Titres	Taux de coupon %	Échéance	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)						
Obligations de sociétés (suite) :						
Capital Power Corporation	5,378	25 janv. 2027	426 \$	426 \$	441 \$	
Capital Power Corporation, rachetables	3,147	1 ^{er} oct. 2032	271	234	246	
Capital Power Corporation, taux variable	8,125	5 juin 2054	23	24	25	
Université de Carleton, série A, rachetables	3,264	5 juill. 2061	20	20	15	
CGI Inc., rachetables	4,147	5 sept. 2029	74	74	75	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série M, rachetables	3,532	11 juin 2029	238	212	234	
Coastal Gaslink Pipeline Limited Partnership, série E	5,395	30 sept. 2036	134	134	146	
Coastal Gaslink Pipeline Limited Partnership, série F	5,538	30 juin 2039	105	117	116	
Fonds de placement immobilier Crombie, rachetables	4,732	15 janv. 2032	90	91	91	
Fonds de placement immobilier Crombie, série F, rachetables	3,677	26 août 2026	325	348	325	
CU Inc.	5,896	20 nov. 2034	100	127	113	
CU Inc., rachetables	4,722	9 sept. 2043	136	162	139	
CU Inc., rachetables	3,548	22 nov. 2047	140	148	120	
CU Inc., rachetables	2,963	7 sept. 2049	50	45	38	
Dollarama Inc., rachetables	5,165	26 avril 2030	450	470	477	
Fiducie cartes de crédit Eagle, série A	4,783	17 juill. 2027	500	511	515	
Emera Inc., série 16-A, taux variable,	6,750	15 juin 2076	138	190	200	
Enbridge Gas Inc., rachetables	3,650	1 ^{er} avril 2050	117	100	100	
Enbridge Gas Inc., rachetables	4,150	17 août 2032	478	466	483	
Enbridge Gas Inc., rachetables	5,700	6 oct. 2033	130	143	145	
Enbridge Inc., rachetables	4,900	26 mai 2028	526	526	547	
Enbridge Inc., rachetables	4,730	22 août 2034	30	30	31	
Enerflex Limited, rachetables	9,000	15 oct. 2027	46	66	69	
Société en commandite Énergir, série 22-1, rachetables	3,040	9 févr. 2032	88	88	83	
ERO Copper Corporation, rachetables	6,500	15 févr. 2030	50	68	70	
Everi Holdings Inc., rachetables	5,000	15 juill. 2029	90	123	129	
Fair Hydro Trust, rachetables	3,357	15 mai 2035	1 442	1 423	1 393	
Fair Hydro Trust, série 2, rachetables	3,520	15 mai 2038	259	251	242	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	3,804	24 sept. 2029	313	312	313	
Fédération des caisses Desjardins du Québec	4,407	19 mai 2027	143	143	146	
First Quantum Minerals Limited, rachetables	6,875	15 oct. 2027	29	39	42	
Ford Credit Canada Company, rachetables	5,582	23 mai 2031	88	90	92	
Ford Credit Canada Company, rachetables	4,792	12 sept. 2029	85	85	86	
Ford Motor Credit Company LLC, rachetables	10,336	6 mars 2030	150	222	228	
FortisBC Energy Inc.	5,200	6 déc. 2040	20	27	21	
FortisBC Energy Inc., rachetables	7,775	13 avril 2045	165	168	139	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	5,875	15 avril 2033	65	88	90	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, rachetables	7,875	1 ^{er} déc. 2030	60	87	91	
Gibson Energy Inc., rachetables	4,450	12 nov. 2031	74	74	75	
Gibson Energy Inc., rachetables	5,750	12 juill. 2033	205	218	222	
Les Vêtements de Sport Gildan inc.,	4,362	22 nov. 2029	34	34	35	
Les Vêtements de Sport Gildan inc.,	4,711	22 nov. 2031	49	49	50	
Glacier Credit Card Trust	4,740	20 sept. 2026	495	498	506	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050	12 juin 2030	197	276	226	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, rachetables	2,730	3 avril 2029	313	313	305	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 20-1, rachetables	1,540	3 mai 2028	193	193	182	
Great-West Lifeco Inc.	6,740	24 nov. 2031	52	60	60	
Greenfire Resources Inc.	12,000	1 ^{er} oct. 2028	37	54	58	
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, rachetables	6,625	15 janv. 2032	70	97	101	
Hydro One Inc., rachetables	3,720	18 nov. 2047	106	106	94	
Hydro One Inc., rachetables	3,630	25 juin 2049	228	242	198	
Hydro One Inc., rachetables	3,020	5 avril 2029	261	280	257	
Hydro One Inc., rachetables	4,850	30 nov. 2054	82	85	86	

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Inventaire du portefeuille (suite)
(en milliers de dollars)

31 décembre 2024

Titres	Taux de coupon %	Échéance	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)						
Obligations de sociétés (suite) :						
Hydro One Inc., rachetables	4,250	4 janv. 2035	132 \$	133 \$	133 \$	
Hyundai Capital Canada Inc., rachetables	4,895	31 janv. 2029	200	205	207	
Hyundai Capital Canada Inc., série G, rachetables	4,583	24 juill. 2029	75	75	77	
iA Société financière inc., taux variable, rachetables	5,685	20 juin 2033	234	246	247	
iA Société financière inc., taux variable, rachetables	4,131	5 déc. 2034	66	66	66	
Société financière IGM Inc., rachetables	7,562	26 janv. 2027	250	238	250	
Inter Pipeline Limited, rachetables	6,590	9 févr. 2034	47	50	52	
Inter Pipeline Limited, série 14, rachetables	5,849	18 mai 2032	135	136	144	
Inter Pipeline Limited, taux variable, rachetables	8,097	12 déc. 2054	150	150	150	
Iron Mountain Inc., rachetables	4,875	15 sept. 2027	110	149	154	
JPMorgan Chase & Company, taux variable, rachetables	1,896	5 mars 2028	500	475	484	
Keyera Corporation, rachetables	3,959	29 mai 2030	160	151	160	
Keyera Corporation, taux variable, rachetables	6,875	13 juin 2079	94	95	99	
Lower Mattagami Energy Limited Partnership, série 21-1, rachetables	2,433	14 mai 2031	343	343	317	
Macy's Retail Holdings LLC, rachetables	5,875	15 mars 2030	84	111	116	
Magna International Inc., rachetables	4,950	31 janv. 2031	30	31	31	
Magna International Inc., rachetables	4,800	30 mai 2029	127	130	131	
Société Financière Manuvie, série 1, taux variable, rachetables	9,075	19 juin 2081	190	161	174	
Société Financière Manuvie, taux variable, rachetables	8,075	10 mars 2033	298	302	313	
Société Financière Manuvie, taux variable, rachetables	5,054	23 févr. 2034	219	224	228	
Société Financière Manuvie, taux variable, rachetables	4,064	6 déc. 2034	86	86	86	
Mooq Inc., rachetables	4,250	15 déc. 2027	60	79	82	
Banque Nationale du Canada	5,219	14 juin 2028	273	283	287	
Banque Nationale du Canada, taux variable, rachetables	7,500	16 nov. 2082	140	148	148	
Banque Nationale du Canada, taux variable, rachetables	4,982	18 mars 2027	330	335	336	
New York Life Global Funding	5,250	30 juin 2026	701	706	721	
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Limited, rachetables	4,050	22 juill. 2044	30	31	28	
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Limited, rachetables	3,200	24 avril 2026	228	237	227	
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Limited, série J, rachetables	2,800	1 ^{er} juin 2027	400	389	394	
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Limited, série K, rachetables	3,650	1 ^{er} juin 2035	277	273	261	
Northern Oil and Gas Inc., rachetables	8,125	1 ^{er} mars 2028	85	120	124	
Obsidian Energy Limited, rachetables, 11,95 %	11,950	27 juill. 2027	70	72	73	
Corporation immobilière OMERS, rachetables	4,539	9 avril 2029	21	21	22	
Ontario Power Generation Inc., rachetables	3,838	22 juin 2048	50	57	44	
Ontario Power Generation Inc., rachetables	1,170	22 avril 2026	247	248	241	
Ontario Power Generation Inc., rachetables	2,947	21 févr. 2051	30	30	22	
Original Wempi Inc., série B1, rachetables	7,791	4 oct. 2027	67	72	73	
Parkland Corporation, rachetables	6,625	15 août 2032	45	62	64	
Pembina Pipeline Corporation, rachetables	8,079	15 juin 2027	591	648	600	
Pembina Pipeline Corporation, série 10, rachetables	4,020	27 mars 2028	187	199	189	
Permian Resources Operating LLC, rachetables	9,875	15 juill. 2031	59	91	93	
Plenary Properties LTAP Limited Partnership	6,288	31 janv. 2044	169	187	190	
Primaris Real Estate Investment Trust, rachetables	6,374	30 juin 2029	61	64	66	
Primaris Real Estate Investment Trust, rachetables	4,998	15 mars 2030	175	175	180	
Primaris Real Estate Investment Trust, rachetables	5,304	15 mars 2032	45	45	47	

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Inventaire du portefeuille (suite)
(en milliers de dollars)

31 décembre 2024

Titres	Taux de coupon %	Échéance	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)						
Obligations de sociétés (suite) :						
Université Queen's, série A	6,100	19 nov. 2032	87 \$	101 \$	98 \$	
RLJ Lodging Trust Limited Partnership, rachetables	3,750	1 ^{er} juill. 2026	125	166	175	
Banque Royale du Canada	2,328	28 janv. 2027	398	388	389	
Banque Royale du Canada	5,341	23 juin 2026	1 179	1 194	1 212	
Banque Royale du Canada, taux variable, rachetables	3,650	24 nov. 2081	50	42	45	
Saputo Inc., rachetables	2,297	22 juin 2028	250	219	239	
Saputo Inc., rachetables	5,492	20 nov. 2030	180	192	193	
Six Flags Entertainment Corporation, rachetables	5,500	15 avril 2027	79	108	113	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Limited	4,323	1 ^{er} févr. 2030	38	38	39	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Limited, rachetables	4,616	1 ^{er} févr. 2032	59	59	60	
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Limited, rachetables	4,933	1 ^{er} févr. 2035	37	37	38	
SS&C Technologies Inc., rachetables	5,500	30 sept. 2027	120	165	171	
Stantec Inc., rachetables	7,802	27 juin 2030	250	260	265	
Financière Sun Life inc., taux variable, rachetables	5,120	15 mai 2036	491	508	518	
Tamarack Valley Energy Limited, rachetables	7,250	10 mai 2027	98	100	99	
Teine Energy Limited, rachetables	6,875	15 avril 2029	93	126	130	
TELUS Corporation, rachetables	9,052	13 nov. 2031	377	346	346	
TELUS Corporation, rachetables	5,950	8 sept. 2053	104	111	115	
TELUS Corporation, série CN, rachetables	7,667	26 nov. 2043	70	85	70	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,850	2 nov. 2026	1 912	1 811	1 861	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950	8 mars 2027	267	266	264	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,500	29 déc. 2025	443	447	452	
La Banque de Nouvelle-Écosse, série 1, taux variable, rachetables	3,700	27 juill. 2081	152	127	136	
The Hospital for Sick Children, série A	5,217	16 déc. 2049	26	37	28	
La Banque Toronto-Dominion	2,260	7 janv. 2027	522	513	510	
La Banque Toronto-Dominion	4,516	29 janv. 2027	196	196	201	
La Banque Toronto-Dominion	5,423	10 juill. 2026	157	161	162	
La Banque Toronto-Dominion, série 1, taux variable, rachetables	3,600	31 oct. 2081	240	202	216	
La Banque Toronto-Dominion, taux variable, rachetables	4,859	4 mars 2031	672	681	682	
La Banque Toronto-Dominion, taux variable, rachetables	3,105	22 avril 2030	300	292	300	
La Banque Toronto-Dominion, taux variable, rachetables	7,283	31 oct. 2082	18	18	19	
Université de la Colombie-Britannique	7,850	1 ^{er} déc. 2031	41	47	47	
Toromont Industries Limited, rachetables	3,842	27 oct. 2027	406	411	409	
Toronto Hydro Corporation, série 14, rachetables	2,430	11 déc. 2029	170	170	162	
Université métropolitaine de Toronto, série B, rachetables	7,579	4 mai 2061	50	50	40	
TransCanada PipeLines Limited, rachetables	4,350	6 juin 2046	136	143	124	
TransCanada PipeLines Limited, rachetables	4,180	3 juill. 2048	151	157	133	
TransCanada PipeLines Limited, rachetables	4,340	15 oct. 2049	256	225	230	
TransCanada PipeLines Limited, rachetables	7,579	5 avril 2027	225	251	226	
Institut universitaire de technologie de l'Ontario, série A	6,351	15 oct. 2034	81	81	87	
Autorité aéroportuaire de Vancouver, série J, rachetables	8,329	21 sept. 2050	60	60	45	
Ventas Canada Finance Limited, rachetables	5,398	21 avril 2028	191	191	200	
Ventas Canada Finance Limited, série G, rachetables	2,450	4 janv. 2027	144	132	141	
Vermilion Energy Inc., rachetables	6,875	1 ^{er} mai 2030	64	88	92	
Vidéotron Itée, rachetables	4,500	15 janv. 2030	100	100	101	
Vidéotron Itée, rachetables	4,650	15 juill. 2029	514	512	527	
Vistra Corporation, taux variable, rachetables, perpétuelles	7,000	31 déc. 2049	49	68	71	
Walgreens Boots Alliance Inc., rachetables	3,450	1 ^{er} juin 2026	35	46	49	
Wells Fargo & Company, taux variable, rachetables	2,568	1 ^{er} mai 2026	246	243	245	
Western Digital Corporation, rachetables	3,100	1 ^{er} févr. 2032	50	57	60	
WSP Global Inc., rachetables	5,548	22 nov. 2030	330	348	355	
WSP Global Inc., rachetables	4,754	12 sept. 2034	126	126	128	
				38 934	38 711	15,2

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Inventaire du portefeuille (suite)
(en milliers de dollars)

31 décembre 2024

Titres	Taux de coupon %	Échéance	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)						
Titres adossés à des créances						
Canadian Mortgage Pools	4,390	1 ^{er} janv. 2029	132 \$	134 \$	136 \$	
Canadian Mortgage Pools	4,100	1 ^{er} juin 2029	1 903	1 913	1 944	
Canadian Mortgage Pools	3,850	1 ^{er} sept. 2029	897	915	909	
Canadian Mortgage Pools	3,500	1 ^{er} oct. 2029	91	91	92	
Canadian Mortgage Pools	3,350	1 ^{er} oct. 2029	107	106	106	
Canadian Mortgage Pools	3,800	1 ^{er} nov. 2029	255	255	259	
Canadian Mortgage Pools, rachetables	4,040	1 ^{er} août 2028	1 072	1 046	1 091	
Ford Auto Securitization Trust II, série 23-A, catégorie A2, rachetables	5,097	15 oct. 2027	150	150	152	
GMF Canada Leasing Trust, série 24-1, catégorie A2, rachetables	4,883	21 déc. 2026	154	155	156	
				4 765	4 845	1,9
Obligations municipales :						
Ville de Montréal	4,100	1 ^{er} déc. 2034	389	384	391	
Ville de Montréal	3,500	1 ^{er} déc. 2038	115	102	105	
Ville de Montréal	3,150	1 ^{er} déc. 2036	888	765	802	
Ville de Montréal	3,150	1 ^{er} sept. 2028	654	611	652	
Ville de Montréal	2,400	1 ^{er} déc. 2041	41	30	31	
Ville de Montréal	4,400	1 ^{er} déc. 2043	80	77	79	
Ville de Montréal	3,900	1 ^{er} sept. 2034	106	106	105	
Ville d'Ottawa	4,894	30 juin 2047	140	143	143	
Ville de Toronto	2,950	28 avril 2035	493	441	449	
Ville de Toronto	3,500	2 juin 2036	469	438	444	
Ville de Toronto	4,000	2 déc. 2034	48	48	48	
Ville de Winnipeg	5,200	17 juill. 2036	255	268	278	
				3 413	3 527	1,4
Obligations provinciales :						
British Columbia Investment Management Corporation	4,900	2 juin 2033	2 616	2 701	2 831	
British Columbia Investment Management Corporation	3,400	2 juin 2030	2 400	2 397	2 405	
Hydro-Québec, coupon zéro	-	15 févr. 2034	576	379	404	
Hydro-Québec, coupon détaché, coupon zéro	-	15 août 2034	256	158	175	
Hydro-Québec, coupon détaché, coupon zéro	-	15 févr. 2035	159	99	106	
Hydro-Québec, coupon détaché, coupon zéro	-	15 févr. 2036	220	138	140	
Hydro-Québec, coupon zéro	-	15 août 2035	765	451	498	
Hydro-Québec	4,000	15 févr. 2065	302	291	291	
Hydro-Québec	2,100	15 févr. 2060	1 459	982	902	
Hydro-Québec, obligation à coupon zéro	-	15 févr. 2037	286	165	174	
Ontario School Boards Financing Corporation	5,376	25 juin 2032	31	37	33	
Province de l'Alberta	3,050	1 ^{er} déc. 2048	1 118	936	918	
Province de l'Alberta	2,950	1 ^{er} juin 2052	997	819	796	
Province du Manitoba	5,700	5 mars 2037	1 219	1 585	1 405	
Province du Manitoba	4,650	5 mars 2040	323	408	338	
Province du Manitoba	4,100	5 mars 2041	1 163	1 309	1 137	
Province du Manitoba	2,050	5 sept. 2052	351	268	224	
Province du Manitoba	3,800	5 sept. 2053	66	61	61	
Province du Manitoba	-	5 sept. 2036	82	48	51	
Province du Manitoba	-	5 sept. 2037	77	45	45	
Province du Manitoba, obligation à coupon détaché, coupon zéro	-	5 mars 2036	96	56	61	
Province du Manitoba, coupon zéro	0,000	5 sept. 2035	88	53	57	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550	26 mars 2037	290	365	303	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550	3 juin 2065	86	101	73	
Province du Nouveau-Brunswick	5,000	14 août 2054	238	255	266	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550	3 juin 2043	138	127	125	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,600	17 oct. 2033	109	121	123	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,700	17 oct. 2035	222	254	252	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,050	2 juin 2031	589	529	540	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,850	2 déc. 2034	208	207	206	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,400	1 ^{er} juin 2042	140	144	142	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150	1 ^{er} déc. 2051	686	693	561	

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Inventaire du portefeuille (suite)
(en milliers de dollars)

31 décembre 2024

Titres	Taux de coupon %	Échéance	Valeur nominale	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)						
Obligations provinciales (suite) :						
Province de l'Ontario	4,600	2 juin 2039	649 \$	671 \$	683 \$	
Province de l'Ontario	3,500	2 juin 2043	342	316	311	
Province de l'Ontario	2,900	2 juin 2049	75	62	60	
Province de l'Ontario	1,900	2 déc. 2051	1 726	1 100	1 097	
Province de l'Ontario	4,600	2 déc. 2055	161	172	173	
Province de l'Ontario, coupon zéro	-	2 juin 2036	348	204	220	
Province de l'Ontario, coupon zéro	-	2 déc. 2038	265	150	149	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600	17 janv. 2053	121	145	106	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,750	1 ^{er} déc. 2032	76	76	76	
Province de Québec	4,250	1 ^{er} déc. 2043	411	383	411	
Province de Québec	3,500	1 ^{er} déc. 2045	635	552	569	
Province de Québec	3,500	1 ^{er} déc. 2048	1 258	1 101	1 116	
Province de Québec	3,100	1 ^{er} déc. 2051	308	247	253	
Province de Québec	4 400	1 ^{er} déc. 2055	176	174	181	
Province de Québec	-	1 ^{er} avril 2035	308	294	265	
Province de Québec, coupon zéro	-	1 ^{er} avril 2035	200	111	131	
Province de la Saskatchewan	3,100	2 juin 2050	258	270	213	
Province de la Saskatchewan	2,800	2 déc. 2052	840	749	648	
				22 959	22 305	8,7
Prêts à terme :						
Amentum Holdings LLC	7.354	29 sept. 2031	80	110	115	
American Airlines Inc	7.073	4 juin 2029	50	68	71	
Charter Communications	7.323	22 nov. 2031	50	70	72	
Dun & Bradstreet Corporation	6.823	18 janv. 2029	70	97	102	
Hilton Grand Vacations Borrower LLC	6.656	2 août 2028	54	75	79	
Marriott Ownership Resorts Inc	6.323	1 ^{er} avr. 2031	91	125	130	
NorthRiver Midstream Finance LP	6.823	16 août 2030	41	56	59	
Open Text Corporation	6.823	31 janv. 2030	107	147	154	
Par Petroleum LLC	6.836	28 fév. 2030	114	156	163	
Sandisk Corporation	7.940	31 déc. 2031	110	156	157	
Station Casinos LLC	6.860	14 mars 2031	99	137	143	
Transdigm Inc	8.334	24 août 2028	99	136	143	
Transdigm Inc	7.320	3 sept. 2032	50	67	72	
Victoria's Secret & Co	7.209	2 août 2028	39	53	56	
				1 453	1 516	0,6
TOTAL DES OBLIGATIONS				91 871 \$	91 270 \$	35,8
TITRES CANADIENS						
Services de communication						
Rogers Communications Inc., catégorie B			36 821	2 207 \$	1 627 \$	
Groupe Stingray Inc.			30 600	194	231	
TELUS Corporation			34 250	797	668	
				3 198	2 526	1,0
Produits de consommation discrétionnaire						
BRP Inc.			8 891	796	651	
Magna International Inc.			10 640	622	639	
				1 418	1 290	0,5
Produits de consommation de base						
Metro Inc., catégorie A			26 516	1 704	2 390	
Saputo Inc.			79 341	2 496	1 983	
				4 200	4 373	1,7

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Inventaire du portefeuille (suite)
(en milliers de dollars)

31 décembre 2024

Titres	Nombre de titres détenus	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
TITRES CANADIENS (suite)				
Énergie				
Canadian Natural Resources Limited	48 978	1 029 \$	2 174 \$	
Pembina Pipeline Corporation	54 982	2 089	2 919	
Topaz Energy Corporation	24 267	395	676	
Tourmaline Oil Corporation	40 898	1 222	2 721	
		4 735	8 490	3,3
Services financiers				
Banque de Montréal	21 579	2 106	3 011	
Brookfield Corporation	31 162	1 101	2 575	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	26 941	1 531	2 450	
Société financière Definity	33 876	1 097	1 980	
iA Société financière inc.	12 677	702	1 690	
Intact Corporation Financière	5 222	912	1 367	
Société Financière Manuvie	29 895	635	1 320	
Onex Corporation	14 759	1 220	1 657	
Banque Royale du Canada	33 583	3 119	5 821	
La Banque de Nouvelle-Écosse	22 906	1 467	1 768	
La Banque Toronto-Dominion	46 588	3 232	3 565	
Groupe TMX Limitée	27 636	801	1 224	
		17 923	28 428	11,1
Produits industriels				
CAE inc.	33 600	840	1 226	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	17 236	1 678	2 516	
Finning International Inc.	34 965	792	1 332	
Mullen Group Limited	61 387	799	895	
NFI Group Inc.	35 258	720	494	
Toromont Industries Limited	38 453	1 785	4 369	
Waste Connections Inc.	9 844	990	2 428	
		7 604	13 260	5,2
Technologies de l'information				
CGI Inc., catégorie A	16 776	1 578	2 639	
Constellation Software Inc.	870	911	3 867	
Enghouse Systems Limited	30 359	1 237	822	
Open Text Corporation	45 011	1 937	1 831	
		5 663	9 159	3,6
Matières				
Methanex Corporation	28 358	1 567	2 037	
Stella-Jones Inc.	13 108	533	933	
Winpak Limited	9 690	420	463	
		2 520	3 433	1,3
Immobilier				
Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	21 790	997	929	
Fonds de placement immobilier First Capital	68 152	1 229	1 156	
		2 226	2 085	0,8
Services publics				
Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	69 211	2 159	3 162	
Hydro One Limited	40 874	1 099	1 809	
		3 258	4 971	1,9
TOTAL DES TITRES CANADIENS		52 745 \$	78 015 \$	30,4

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Inventaire du portefeuille (suite)
(en milliers de dollars)

31 décembre 2024

Titres	Nombre de titres détenus	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
TITRES ÉTRANGERS				
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie C	2 365	228 \$	647 \$	
Comcast Corporation, catégorie A	9 616	527	519	
Electronic Arts Inc.	2 529	398	532	
T-Mobile US Inc.	889	156	282	
Warner Music Group Corporation, catégorie A	11 609	481	517	
		1 790	2 497	1,0
Produits de consommation discrétionnaire				
Aptiv PLC	4 555	541	396	
Aramark	7 771	343	417	
Carnival Corporation	24 327	529	871	
Las Vegas Sands Corporation	8 383	497	619	
Lithia Motors Inc.	760	286	390	
Six Flags Entertainment Corporation	5 495	382	381	
United Parks & Resorts Inc.	5 806	350	469	
Wynn Resorts Limited	2 957	378	366	
		3 306	3 909	1,5
Produits de consommation de base				
Keurig Dr Pepper Inc.	14 320	606	661	
Philip Morris International Inc.	3 279	431	567	
		1 037	1 228	0,5
Énergie				
Enbridge Inc.	10 075	535	614	
Exxon Mobil Corporation	3 884	337	601	
Halliburton Company	13 476	608	527	
Hess Corporation	2 442	187	467	
Permian Resources Corporation	27 909	561	577	
Phillips 66	1 986	213	325	
Plains GP Holdings Limited Partnership	14 377	306	380	
		2 747	3 491	1,4
Services financiers				
American Express Company	1 157	164	494	
American International Group Inc.	4 394	248	460	
AXIS Capital Holdings Limited	3 729	249	475	
Bank of America Corporation	9 590	519	606	
Chubb Limited	1 199	247	476	
Comerica Inc.	6 153	515	547	
Fidelity National Information Services Inc.	5 542	593	643	
Jefferies Financial Group Inc.	5 852	176	659	
M&T Bank Corporation	2 141	463	579	
SLM Corporation	9 900	392	392	
The Allstate Corporation	1 769	276	490	
Wells Fargo & Company	7 059	408	714	
Western Alliance Bancorporation	4 834	581	580	
Willis Towers Watson PLC	1 346	334	606	
		5 165	7 721	3,0

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Inventaire du portefeuille (suite)
(en milliers de dollars)

31 décembre 2024

Titres	Nombre de titres détenus	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
TITRES ÉTRANGERS (suite)				
Soins de santé				
Avantor Inc.	19 383	621 \$	587 \$	
Elevance Health Inc.	847	384	449	
Medtronic PLC	3 427	436	394	
Merck & Company Inc.	2 729	270	390	
Sanofi SA, CAAÉ	7 553	511	524	
Smith & Nephew PLC	3 353	127	118	
UnitedHealth Group Inc.	609	303	443	
		2 652	2 905	1,1
Produits industriels				
AECOM	3 685	216	566	
AerCap Holdings NV	3 505	197	482	
BWX Technologies Inc.	3 340	237	535	
CACI International Inc., catégorie A	742	278	431	
Everus Construction Group Inc.	3 969	296	375	
J.B. Hunt Transport Services Inc.	1 459	248	358	
Jacobs Solutions Inc.	2 649	492	509	
Johnson Controls International PLC	5 532	505	628	
		2 469	3 884	1,5
Technologies de l'information				
Ciena Corporation	5 822	425	710	
Cognizant Technology Solutions Corporation, catégorie A	4 478	400	495	
Littelfuse Inc.	992	360	336	
Microchip Technology Inc.	3 927	243	324	
Nice Limited, CAAÉ	2 260	558	552	
Oracle Corporation	1 943	145	465	
Qualcomm Inc.	2 262	261	499	
		2 392	3 381	1,3
Matières				
Air Products and Chemicals Inc.	1 527	520	637	
Axalta Coating Systems Limited	11 482	416	565	
CRH PLC	5 212	326	693	
Element Solutions Inc.	13 906	206	508	
Knife River Corporation	4 617	284	674	
		1 752	3 077	1,2
Immobilier				
CubeSmart	7 113	403	438	
Mid-America Apartment Communities Inc.	1 830	316	407	
Prologis Inc.	3 255	514	495	
Public Storage	1 200	462	516	
SBA Communications Corporation, catégorie A	1 277	382	374	
VICI Properties Inc.	12 626	382	530	
		2 459	2 760	1,1
Services publics				
CenterPoint Energy Inc.	12 415	409	566	
Entergy Corporation	6 646	497	724	
MDU Resources Group Inc.	15 875	563	411	
Pinnacle West Capital Corporation	4 797	444	585	
Xcel Energy Inc.	6 446	527	626	
		2 440	2 912	1,1
TOTAL DES TITRES ÉTRANGERS		28 209 \$	37 765 \$	14,7

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Inventaire du portefeuille (suite)
(en milliers de dollars)

31 décembre 2024

Titres	Nombre de titres détenus	Coût	Juste valeur	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENTS				
Fonds d'actions privilégiées Leith Wheeler, série A	50 179	475 \$	501 \$	
Fonds d'actions internationales plus Leith Wheeler, série A	2 630 591	26 866	29 603	
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation Leith Wheeler, série A	547 470	7 717	9 478	
		35 058	39 582	15,6
TOTAL DES FONDS SOUS-JACENTS		35 058 \$	39 582 \$	15,6
TITRES DU MARCHÉ MONÉTAIRE		7 397 \$	7 397 \$	2,8
COÛTS D'OPÉRATIONS		(25)		
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		215 255 \$	254 029 \$	99,3
CONTRATS DE CHANGE À TERME				
Contrats de change à terme en dollars américains échéant en mars 2025		-	(49)	-
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS – POSITIONS VENDEUR				
Obligation du Trésor américain à 10 ans (échéant en mars 2025, 3 contrats à un prix moyen de 110,95 \$ US par contrat)		-	9	-
Obligation du Trésor américain à 5 ans (échéant en mars 2025, 2 contrats à un prix moyen de 107,18 \$ US par contrat)		-	3	-
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS			1 478	0,7
ACTIF NET			255 470 \$	100,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information propre au Fonds
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars ou de parts)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

L'information propre au Fonds équilibré Leith Wheeler (le « Fonds ») contenue dans les présentes doit être lue parallèlement à la section « Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les fonds d'investissement Leith Wheeler » présentée après la section « Notes afférentes aux états financiers – Information propre au Fonds ».

1. Frais de gestion et frais d'administration

Les distributions sur les frais de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 se sont élevées à environ néant (206 000 \$ en 2023).

Les frais de gestion et les frais d'administration de chaque série du Fonds sont payables au gestionnaire et calculés selon les pourcentages annuels suivants de la valeur liquidative quotidienne de chaque série du Fonds, compte non tenu de la TPS/TVH. Les frais d'administration s'appliquent depuis le 1^{er} novembre 2023. Avant cette date, il n'y avait aucuns frais d'administration. Aucun changement n'a été apporté aux frais de gestion en 2023 et en 2024.

Frais	Série A	Série F
Frais de gestion	*	0,85 %
Frais d'administration	0,02 %	0,10 %

* Les porteurs de parts de la série A paient des frais de gestion négociés

2. Retenue d'impôt à la source et autres impôts

Certains revenus de dividendes et d'intérêts reçus par le Fonds sont assujettis à une retenue d'impôt imposée par le pays d'origine. Au cours de l'exercice, les taux de retenues d'impôt à la source se situaient entre 0 % et 35 % (entre 0 % et 35 % en 2023).

Le Fonds dispose de pertes en capital de néant (néant en 2023) pouvant servir à réduire les gains en capital d'exercices futurs. Le Fonds dispose de pertes autres qu'en capital de néant (néant en 2023) pouvant servir à réduire le montant net des gains en capital ou autres qu'en capital réalisés au cours d'exercices futurs.

3. Parts rachetables

Les transactions suivantes ont porté sur les parts rachetables du Fonds au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023 :

	Parts en circulation à l'ouverture de l'exercice	Émissions au cours de l'exercice	Émissions au réinvestissement des distributions	Rachats au cours de l'exercice	Parts en circulation à la clôture de l'exercice
Série A					
2024	8 016	712	480	(1 228)	7 980
2023	6 178	2 910	242	(1 314)	8 016
Série B					
2024	-	-	-	-	-
2023	2 443	75	34	(2 552)	-
Série F					
2024	330	17	14	(79)	282
2023	122	230	9	(31)	330

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information propre au Fonds
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars ou de parts)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

4. Gestion du risque financier

L'objectif de placement du Fonds consiste à procurer un taux de rendement à long terme relativement stable et supérieur à la moyenne, au moyen d'un portefeuille équilibré d'actions et de titres à revenu fixe.

Le Fonds est exposé à divers types de risques financiers liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et au marché dans lequel il investit. Ces risques comprennent le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché, qui comprend le risque de taux d'intérêt, le risque de change et l'autre risque de prix.

Une analyse détaillée des risques auxquels le Fonds est exposé est présentée à la note 6, sous « Information générale relative à tous les fonds d'investissement Leith Wheeler ». Les risques financiers propres au Fonds sont examinés plus en détail ci-dessous.

a) Risque de crédit

La majeure partie du risque de crédit auquel le Fonds est exposé est concentrée dans les titres de créance. Le risque de crédit lié aux autres instruments financiers n'est pas considéré comme important. Aux 31 décembre 2024 et 2023, le Fonds investissait également dans des titres de créance ayant reçu les notations de crédit suivantes :

	2024	2023
Notations :		
AAA	33,7 %	28,5 %
AA	20,6 %	14,9 %
A	24,2 %	34,8 %
BBB	16,8 %	16,4 %
Inférieure à BBB	4,7 %	5,4 %
Total	100,0 %	100,0 %

Les notations proviennent de Standard & Poor's, Moody's, Fitch et/ou Dominion Bond Rating Services. Lorsqu'une ou plusieurs notations sont attribuées à un titre, la notation la plus courante est utilisée.

b) Risque de liquidité

Les parts rachetables du Fonds sont payables à vue. Les passifs dérivés du Fonds échoient en deçà d'un délai de trois mois suivant la clôture de l'exercice du Fonds. Les autres passifs du Fonds échoient en deçà d'un délai de douze mois suivant la clôture de l'exercice du Fonds.

c) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, en fonction de l'échéance des placements au 31 décembre :

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information propre au Fonds
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars ou de parts)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

4. Gestion du risque financier (suite)

c) Risque de marché (suite)

i) Risque de taux d'intérêt (suite)

Échéance	2024	2023
	% du total des titres de créance	% du total des titres de créance
Moins de 1 an	1,0 %	2,7 %
1 à 5 ans	32,8 %	45,7 %
5 à 10 ans	32,1 %	19,7 %
Plus de 10 ans	34,1 %	31,9 %
Total	100,0 %	100,0 %

Le gestionnaire a déterminé qu'une fluctuation des taux d'intérêt de 1 % est raisonnablement possible, compte tenu de la conjoncture économique dans laquelle le Fonds exerce ses activités. Aux 31 décembre 2024 et 2023, si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 %, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net attribuable aux parts rachetables aurait augmenté ou diminué d'environ 7 131 000 \$ et 6 306 000 \$, respectivement. En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être significatif.

ii) Risque de change

À la date de clôture, la valeur comptable des actifs financiers nets et des passifs financiers nets du Fonds libellés en monnaies étrangères, exprimée en dollars canadiens et en pourcentage de l'actif net, s'établissait comme suit :

	Exposition aux monnaies étrangères		Pourcentage de l'actif net	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Dollar américain	52 524 \$	40 306 \$	20,6 %	16,6 %
Euro	7 809	5 742	3,1 %	2,4 %
Livre sterling	3 943	4 684	1,5 %	1,9 %
Nouveau dollar de Taïwan	2 374	2 418	0,9 %	1,0 %
Dollar de Hong Kong	2 324	3 374	0,9 %	1,4 %
Yen japonais	2 315	3 572	0,9 %	1,5 %
Won sud-coréen	1 927	2 250	0,8 %	0,9 %
Couronne suédoise	1 593	1 934	0,6 %	0,8 %
Franc suisse	1 341	816	0,5 %	0,3 %
Dollar de Singapour	1 332	636	0,5 %	0,3 %
Réal brésilien	705	1 077	0,3 %	0,4 %
Couronne norvégienne	592	903	0,2 %	0,4 %
Roupie indonésienne	477	453	0,2 %	0,2 %
Nouveau peso mexicain	465	528	0,2 %	0,2 %
Ringgit malaisien	219	301	0,1 %	0,1 %
Rand sud-africain	-	472	-	0,2 %
Forint hongrois	-	453	-	0,2 %
Total	79 940 \$	69 919 \$	31,3 %	28,8 %

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information propre au Fonds
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars ou de parts)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

4. Gestion du risque financier (suite)

c) Risque de marché (suite)

ii) Risque de change (suite)

Aux 31 décembre 2024 et 2023, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % par rapport à toutes les monnaies étrangères, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net attribuable aux parts rachetables aurait augmenté ou diminué d'environ 799 000 \$ et 699 000 \$, respectivement. En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être significatif.

iii) Autre risque de prix

L'autre risque de prix le plus important auquel le Fonds est exposé découle du placement dans des titres de capitaux propres, tant directement qu'indirectement par l'intermédiaire de titres détenus dans des fonds de placement sous-jacents. Aux 31 décembre 2024 et 2023, si les indices diversifiés et de référence pertinents avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait augmenté ou diminué d'environ 7 768 000 \$ et 7 336 000 \$, respectivement. En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse de sensibilité et les écarts pourraient être significatifs.

5. Juste valeur des instruments financiers

Une analyse générale de l'évaluation de la juste valeur du Fonds est présentée à la note 7, sous « Information générale relative à tous les fonds d'investissement Leith Wheeler ».

a) Hiérarchie des justes valeurs – instruments financiers évalués à la juste valeur

Le tableau suivant analyse les instruments financiers évalués à la juste valeur à la date de clôture en fonction du niveau de la hiérarchie des justes valeurs auquel correspond leur évaluation. Les montants sont fondés sur les valeurs comptabilisées dans l'état de la situation financière.

Toutes les évaluations de la juste valeur ci-dessous sont récurrentes.

31 décembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	- \$	91 270 \$	- \$	91 270 \$
Titres de capitaux propres	115 780	-	-	115 780
Fonds sous-jacents	-	39 582	-	39 582
Titres du marché monétaire	-	7 397	-	7 397
Contrats de change à terme	-	(49)	-	(49)
Contrats à terme standardisés sur obligations	12	-	-	12
	115 792 \$	138 200 \$	- \$	253 992 \$

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information propre au Fonds
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars ou de parts)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

5. Juste valeur des instruments financiers (suite)

a) Hiérarchie des justes valeurs – instruments financiers évalués à la juste valeur (suite)

31 décembre 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	- \$	79 803 \$	- \$	79 803 \$
Titres de capitaux propres	108 395	-	-	108 395
Fonds sous-jacents	-	44 355	-	44 355
Titres du marché monétaire	-	9 277	-	9 277
	108 395 \$	133 435 \$	- \$	241 830 \$

En 2024 et 2023, aucun instrument financier n'a été transféré entre les trois niveaux.

La valeur comptable de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds se rapproche de la juste valeur en raison du fait qu'elles sont évaluées au prix de rachat et sont classées au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.

6. Liens avec des entités structurées

Le tableau ci-dessous décrit les types d'entités structurées dans lesquelles le Fonds détient une participation.

Entité	Nature et objet	Participation détenue par le Fonds
Fonds d'investissement	Gérer les actifs pour le compte de tiers investisseurs et générer des honoraires pour le gestionnaire de placements. Ces véhicules sont financés par l'émission de parts auprès des investisseurs.	Investissement dans des parts émises par les fonds d'investissement sous-jacents.

Le tableau ci-dessous présente les participations détenues par le Fonds dans des entités structurées. L'exposition maximale aux pertes correspond à la valeur comptable du placement dans les fonds sous-jacents.

31 décembre 2024	Nombre de fonds d'entités émettrices détenus	Total de l'actif net des fonds d'entités émettrices	Valeur comptable incluse dans les placements
Fonds d'investissement	3	122 203 \$	39 582 \$

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information propre au Fonds
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars ou de parts)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

6. Liens avec des entités structurées (suite)

Fonds sous-jacents	Principal lieu d'affaires	Pays de domiciliation	Participation	Valeur comptable incluse dans les placements dans l'état de la situation financière
Fonds d'actions internationales plus Leith Wheeler, série A	Canada	Canada	66,9 %	29 603 \$
Fonds d'actions privilégiées Leith Wheeler, série A	Canada	Canada	0,9 %	501
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation Leith Wheeler, série A	Canada	Canada	49,0 %	9 478

31 décembre 2023

	Nombre de fonds d'entités émettrices détenus	Total de l'actif net des fonds d'entités émettrices	Valeur comptable incluse dans les placements
Fonds d'investissement	3	205 848 \$	44 355 \$

Fonds sous-jacents	Principal lieu d'affaires	Pays de domiciliation	Participation	Valeur comptable incluse dans les placements dans l'état de la situation financière
Fonds d'actions internationales plus Leith Wheeler, série A	Canada	Canada	81,2 %	31 037 \$
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation Leith Wheeler, série A	Canada	Canada	48,9 %	7 278
Fonds multi-crédit Leith Wheeler, série A	Canada	Canada	4,0 %	6 040

En 2024 et 2023, le Fonds n'a pas apporté de soutien financier à ces entités structurées et n'a pas l'intention de leur fournir un quelconque soutien, financier ou autre. Le Fonds peut racheter ses parts dans les fonds d'investissement susmentionnés à tout moment, sous réserve de liquidités suffisantes dans le fonds sous-jacent.

7. Transactions entre parties liées

Au 31 décembre 2024, le Fonds détenait 2 630 591 (2 833 878 en 2023) parts de série A du Fonds d'actions internationales plus Leith Wheeler, 50 179 (néant en 2023) parts de série A du Fonds d'actions privilégiées Leith Wheeler, 547 470 (481 042 en 2023) parts de série A du Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation Leith Wheeler et néant (688 689 en 2023) part de série A du Fonds multi-crédit Leith Wheeler.

Au cours de l'exercice, le Fonds a reçu des distributions d'environ 1 286 000 \$ (1 411 000 \$ en 2023) du Fonds d'actions internationales plus Leith Wheeler, de 10 000 \$ (néant en 2023) du Fonds d'actions privilégiées Leith Wheeler, de 274 000 \$ (168 000 \$ en 2023) du Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation Leith Wheeler et de 174 000 \$ (616 000 \$ en 2023) du Fonds multi-crédit Leith Wheeler.

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les Fonds d'investissement Leith Wheeler
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

1. Entités présentant l'information financière

Les Fonds d'investissement Leith Wheeler (individuellement, « un Fonds », et collectivement, « les Fonds ») sont des émetteurs assujettis canadiens et se composent des Fonds suivants :

Fonds	Date d'établissement
Fonds équilibré Leith Wheeler	22 septembre 1987
Fonds canadien de dividendes Leith Wheeler	21 décembre 2010
Fonds d'actions canadiennes Leith Wheeler	27 avril 1994
Fonds d'actions canadiennes avec contrainte carbone Leith Wheeler	27 septembre 2017
Fonds avantage de sociétés Leith Wheeler	29 mai 2015
Fonds d'obligations à rendement élevé Leith Wheeler	27 mai 2015
Fonds avantage et revenu Leith Wheeler	21 décembre 2010
Fonds d'actions internationales plus Leith Wheeler	31 octobre 2007
Fonds de marché monétaire Leith Wheeler	27 avril 1994
Fonds multi-crédit Leith Wheeler	30 mai 2017
Fonds d'actions privilégiées Leith Wheeler	22 mai 2018
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation Leith Wheeler	27 octobre 2016

Les Fonds ont été établis sous le régime des lois de la Colombie-Britannique aux termes de différents actes de fiducie intervenus entre Conseillers en placements Leith Wheeler Ltée, à titre de gestionnaire (le « gestionnaire »), et La Société Canada Trust, à titre de fiduciaire. Le fiduciaire actuel des Fonds est la Compagnie Trust CIBC Mellon et leur dépositaire est CIBC Mellon.

Les actes de fiducie de tous les Fonds ci-dessus prévoient un nombre illimité de séries et un nombre illimité de parts de chaque série. Actuellement, les séries de parts autorisées et émises sont les suivantes : série A, série A (couverte en \$ CA), série F, série F (couverte en \$ CA) et série I.

Les parts de série A ne comportent aucuns frais de gestion. Les porteurs des parts d'une série versent directement au gestionnaire des frais négociés. Ces parts sont offertes à des investisseurs satisfaisant à certains critères relatifs à la nature des investisseurs et à certains autres aspects établis par le gestionnaire. Les parts de série F et de série F (couverte en \$ CA) font l'objet de frais de gestion et sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de série I font l'objet de frais de gestion réduits et sont offertes aux investisseurs ayant des comptes auprès de courtiers ayant conclu une entente fondée sur des frais avec le gestionnaire.

En 2023, les parts de série B des Fonds ont été reclassées ou ont changé de désignation et sont devenues des parts de série F.

Après le reclassement ou le changement de désignation pour la série F, les parts de série B ne sont plus en circulation.

L'information qui figure dans les présents états financiers et les notes y afférentes se rapporte aux exercices clos les 31 décembre 2023 et 2024. Dans le cas de l'exercice d'établissement d'un Fonds ou d'une série, le terme « période » représente la période allant de l'établissement au 31 décembre de l'exercice en cause.

Dans les présentes, l'information générale se rapportant à tous les Fonds doit être lue en parallèle avec la section « Notes afférentes aux états financiers – Information propre au Fonds » de chaque Fonds respectif.

Les Fonds sont des fiducies établies au Canada. L'adresse du siège social des Fonds est le 1500-400 Burrard Street, Vancouver (Colombie-Britannique) V6C 3A6.

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les Fonds d'investissement Leith Wheeler
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

2. Base d'établissement

a) Déclaration de conformité

Les états financiers des Fonds ont été établis selon les normes IFRS de comptabilité. La publication des états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 28 mars 2025.

b) Base d'évaluation

Les états financiers ont été établis au coût historique, sauf en ce qui concerne les placements et les dérivés, lesquels sont évalués à la juste valeur.

c) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les souscriptions, les rachats, les cours et la performance des Fonds sont libellés en dollars canadiens, soit leur monnaie fonctionnelle et leur monnaie de présentation. Les états financiers ont été établis au coût historique, sauf en ce qui concerne les placements et les dérivés, lesquels sont évalués à la juste valeur.

d) Utilisation d'estimations et recours au jugement

L'établissement d'états financiers conformes aux normes IFRS de comptabilité exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables et sur la valeur comptable des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement. Toute révision des estimations est constatée dans la période au cours de laquelle les estimations sont révisées ainsi que dans toute période future touchée par ces révisions.

3. Informations significatives sur les méthodes comptables

Les méthodes comptables énoncées ci-après ont été appliquées uniformément à toutes les périodes visées dans les présents états financiers.

a) Instruments financiers

i) Comptabilisation et évaluation

Les instruments financiers doivent être classés dans l'une des catégories suivantes : au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ou à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les instruments financiers sont évalués à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. L'évaluation au cours de périodes ultérieures est tributaire de la catégorie dans laquelle l'instrument financier est classé. Les coûts d'opérations sont inclus dans la valeur comptable initiale des instruments financiers, à l'exception des instruments financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net, pour lesquels les coûts d'opérations sont passés en charges à mesure qu'ils sont engagés.

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les Fonds d'investissement Leith Wheeler
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

i) Comptabilisation et évaluation (suite)

Les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés initialement à la date de l'opération, soit la date à laquelle les Fonds deviennent partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les Fonds décomptabilisent un passif financier lorsque les obligations contractuelles sont éteintes, qu'elles sont annulées ou qu'elles arrivent à expiration.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés, et le solde net est présenté dans l'état de la situation financière, si et seulement si les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Un actif financier qui est un instrument d'emprunt est évalué au coût amorti s'il satisfait aux deux conditions suivantes, à savoir :

- si la détention de l'actif s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels, et
- si les conditions contractuelles de l'actif financier donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû.

Un actif financier qui est un instrument d'emprunt est évalué à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global s'il satisfait aux deux conditions suivantes, à savoir :

- si la détention de l'actif s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre des actifs financiers, et
- si les conditions contractuelles de l'actif financier donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû.

Tous les actifs financiers qui ne sont pas classés comme étant évalués au coût amorti ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, comme il est décrit précédemment, sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les titres de capitaux propres sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Au moment de la comptabilisation initiale, le Fonds peut choisir de désigner irrévocablement les actifs financiers qui, autrement, remplissent les conditions pour l'évaluation au coût amorti ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, comme étant évalués à la juste valeur par le biais du résultat net si, ce faisant, il aboutit à des informations d'une pertinence accrue.

Les actifs financiers ne sont pas reclassés après leur comptabilisation initiale, à moins que le Fonds ne change le modèle économique qu'il suit pour la gestion des actifs financiers, auquel cas tous les actifs financiers concernés sont reclassés le premier jour de la première période de présentation de l'information financière suivant le changement de modèle économique.

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les Fonds d'investissement Leith Wheeler
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

i) Comptabilisation et évaluation (suite)

Les Fonds n'ont classé aucun actif financier à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

Un passif financier est généralement évalué au coût amorti, sous réserve d'exceptions qui peuvent permettre un classement à la juste valeur par le biais du résultat net. Ces exceptions incluent les passifs financiers qu'il est obligatoire d'évaluer à la juste valeur par le biais du résultat net, comme les passifs dérivés. De plus, au moment de la comptabilisation initiale, les Fonds peut désigner irrévocablement un passif financier comme étant évalué à la juste valeur par le biais du résultat net si, ce faisant, il aboutit à des informations d'une pertinence accrue.

ii) Instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net

Les instruments financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net sont ultérieurement évalués à leur juste valeur à la clôture de chaque période, les variations de la juste valeur étant comptabilisées dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle elles surviennent. Les actifs financiers dérivés et les passifs financiers dérivés des Fonds ainsi que ses placements dans des titres sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les instruments dérivés cotés et les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de clôture. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs financiers et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Les Fonds ont pour politique de comptabiliser les transferts entre les divers niveaux de la hiérarchie des justes valeurs à compter de la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

La juste valeur des actifs et passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les instruments dérivés qui ne sont pas négociés en bourse, est déterminée à l'aide de techniques d'évaluation. Les techniques d'évaluation utilisées comprennent le recours à des opérations comparables récentes conclues dans des conditions de concurrence normale, l'utilisation d'autres instruments identiques en substance, des analyses des flux de trésorerie actualisés, ainsi que d'autres techniques d'évaluation couramment utilisées par des intervenants du marché qui maximisent l'utilisation des données d'entrée observables. Si, de l'avis du gestionnaire, la valeur de l'actif ou du passif financier est inexacte, peu sûre ou ne peut être obtenue facilement, la juste valeur est estimée à partir de l'information présentée la plus récente sur un actif ou un passif financier semblable.

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les Fonds d'investissement Leith Wheeler
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

iii) Coût amorti

Les actifs et passifs financiers classés au coût amorti sont initialement comptabilisés à leur juste valeur, majorée des coûts d'opérations directement attribuables. La comptabilisation subséquente se fait au coût amorti, selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué des pertes de valeur. Les Fonds classent la trésorerie, les dividendes à recevoir, les intérêts à recevoir, les souscriptions à recevoir, les montants à recevoir de courtiers, les découverts bancaires, les frais de gestion à payer, les frais d'administration à payer, les rachats à payer, les montants à payer à des courtiers et les distributions à payer comme étant évalués au coût amorti.

b) Parts rachetables

Les Fonds classent les instruments financiers émis comme des passifs financiers ou des instruments de capitaux propres selon la substance des conditions contractuelles des instruments en cause. Les titres rachetables des Fonds comportent de multiples obligations contractuelles dissemblables et confèrent aux porteurs de titres le droit de demander le rachat de leur participation dans les Fonds pour un montant de trésorerie égal à leur quote-part de la valeur liquidative du Fonds. Ils répondent donc aux critères de classement à titre de passifs financiers selon la norme IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au montant du rachat. Les parts rachetables sont désignées comme des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net, car elles sont gérées et leur rendement est évalué en fonction de la juste valeur.

Elles donnent aux investisseurs le droit d'exiger le rachat, sous réserve des liquidités disponibles, en échange de trésorerie à un prix par part établi selon les politiques d'évaluation des Fonds chaque date de rachat. Les distributions aux porteurs de parts rachetables sont comptabilisées dans le résultat global lorsqu'elles sont autorisées et ne dépendent plus de la volonté du gestionnaire.

c) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (à l'exclusion des distributions)

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (à l'exclusion des distributions) est calculée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant d'en soustraire les distributions comptabilisées dans le résultat global, par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

d) Monnaie étrangère

Les placements libellés en monnaies étrangères et les autres actifs et passifs libellés en monnaies étrangères sont convertis dans la monnaie fonctionnelle aux cours de change en vigueur à chaque date d'évaluation. Les achats et les ventes de placements ainsi que les produits et les charges liés aux opérations libellées en monnaies étrangères sont convertis aux cours de change en vigueur à la date de transaction. Les profits et les pertes réalisés sur les transactions en monnaie étrangère sont comptabilisés dans l'état du résultat global.

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les Fonds d'investissement Leith Wheeler
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

e) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les revenus de dividendes sont comptabilisés à la date à laquelle le droit de percevoir le paiement est établi, c'est-à-dire, en règle générale, dans le cas de titres cotés, la date ex-dividende. Le « revenu de fonds d'investissement » comprend le revenu distribué des fonds d'investissement sous-jacents et est comptabilisé à la date de distribution. Les opérations de portefeuille sont constatées à la date de l'opération. Les profits et les pertes réalisés sur la vente de placements ainsi que la variation de la plus-value ou de la moins-value latente des placements sont établis en fonction du coût moyen de chaque placement. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont incluses dans les revenus d'intérêts, les revenus de dividendes et les profits réalisés (pertes réalisées) sur la vente de placements, selon le cas, à la date ex-dividende ou à la date de distribution.

f) Impôt sur le résultat

Les Fonds sont admissibles à titre de fiducies de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt des Fonds et des gains en capital nets réalisés pendant une période donnée doit être distribuée aux porteurs de parts de telle manière que les Fonds n'ont aucun impôt sur le résultat à payer. En conséquence, les Fonds ne comptabilisent aucun impôt sur le résultat.

Les pertes en capital nettes peuvent être reportées en avant indéfiniment pour servir à réduire les gains en capital réalisés nets futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant pendant un maximum de 20 ans pour réduire le bénéfice imposable futur.

4. Transactions avec des parties liées

a) Frais de gestion

Les Fonds paient au gestionnaire des frais de gestion calculés quotidiennement et versés mensuellement à titre de rémunération de ses services. Les Fonds ne paient pas de frais de gestion à l'égard des parts de série A. Les porteurs des parts de série A paient directement au gestionnaire des frais négociés, hors du Fonds en cause, à l'égard de services de gestion de placements.

b) Charges d'exploitation

Le gestionnaire a également droit au remboursement de charges d'exploitation raisonnables engagées pour le compte des Fonds relativement aux services de tenue des registres et d'agents des transferts, aux services d'inscription des dividendes et des distributions au crédit des porteurs, aux services requis pour la présentation d'information et de rapports aux porteurs de parts et pour la tenue d'assemblées des porteurs de parts, au comité d'examen indépendant, à des charges d'intérêts, des honoraires de comptabilité, d'audit et de tenue de livres, des honoraires juridiques, ainsi que des charges au titre des services de garde et de dépôt. Les Fonds paient des commissions de courtage, des coûts d'opérations et les taxes applicables.

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les Fonds d'investissement Leith Wheeler
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

4. Transactions avec des parties liées (suite)

b) Charges d'exploitation (suite)

À l'occasion, le gestionnaire a pris en charge certaines charges engagées pour le compte des Fonds, auquel cas ces montants sont présentés comme une déduction des charges dans l'état du résultat global du Fonds concerné. Le gestionnaire n'a aucune obligation juridique de poursuivre ces dispositions et peut y mettre fin en tout temps.

Depuis le 1^{er} novembre 2023, les Fonds paient des frais d'administration fixes au gestionnaire. Les frais d'administration fixes sont calculés et cumulés quotidiennement en tant que pourcentage de la valeur liquidative de chaque série de parts des Fonds. Le gestionnaire, à son tour, paie certaines charges d'exploitation des Fonds. Ces frais comprennent, sans s'y limiter : les frais annuels, les jetons de présence aux réunions tenues dans le cours normal des activités et le remboursement des frais engagés dans le cours normal des activités pour les membres du CEI; les frais de comptabilité et d'évaluation des Fonds; les frais de garde; les honoraires des auditeurs et des conseillers juridiques; et les frais de préparation et de distribution des rapports financiers annuels et intermédiaires, des prospectus, des aperçus du fonds et des communications avec les investisseurs.

c) Placements dans les fonds sous-jacents

Certains Fonds peuvent investir dans des parts d'autres Fonds gérés par le gestionnaire (les « fonds sous-jacents »). Un Fonds n'investira pas dans les parts d'un fonds sous-jacent s'il est tenu de payer des frais de gestion ou des honoraires incitatifs à l'égard de ce placement qui, selon le jugement d'une personne raisonnable, constitueraient une répétition des frais déjà acquittés par le fonds sous-jacent pour le même service. Dans la mesure où un Fonds investit dans des fonds sous-jacents gérés par le gestionnaire, les frais payables par les fonds sous-jacents s'ajoutent aux frais payables par le Fonds. Toutefois, un Fonds ne peut investir que dans un ou plusieurs fonds sous-jacents, à condition qu'aucuns frais de gestion ni aucun honoraire incitatif qui doubleraient des frais payables par le fonds sous-jacent pour le même service ne soient payables. Se reporter aux renseignements sur la participation dans les fonds sous-jacents dans la section « Information propre au Fonds » suivant les états financiers de chaque Fonds pour obtenir de l'information se rapportant à chaque Fonds.

5. Gestion du capital

Les parts rachetables émises par les Fonds constituent le capital des Fonds. Le capital des Fonds n'est assujéti à aucune restriction d'origine interne ou externe. En matière de gestion des parts rachetables, les Fonds ont pour objectif de veiller à établir un environnement stable lui permettant de maximiser le rendement offert aux investisseurs et de gérer le risque de liquidité découlant des rachats.

6. Gestion du risque financier

Une analyse générale des risques financiers auxquels sont exposés les Fonds est présentée ci-après. Se reporter à l'analyse de la gestion du risque financier (note 4) dans la section « Information propre au Fonds » suivant les états financiers de chaque Fonds pour obtenir de l'information se rapportant à chaque Fonds.

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les Fonds d'investissement Leith Wheeler
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

6. Gestion du risque financier (suite)

Cadre de gestion des risques

Les Fonds utilisent des instruments financiers pour réaliser leurs objectifs de placement respectifs. Les placements des Fonds sont présentés dans l'inventaire du portefeuille respectif de chaque Fonds, lequel regroupe les titres en fonction du type d'actif, de la région ou du segment de marché. L'utilisation d'instruments financiers expose les Fonds à différents risques liés aux instruments financiers. Les pratiques des Fonds en matière de gestion des risques comprennent l'établissement de politiques de placement visant à limiter l'exposition aux risques liés aux instruments financiers et le recours à des conseillers en placement professionnels et chevronnés pour investir le capital des Fonds dans des titres, en respectant les contraintes des politiques de placement. Le gestionnaire suit constamment le rendement des Fonds et la conformité aux politiques de placement.

Les risques importants liés aux instruments financiers auxquels sont exposés les Fonds, ainsi que les pratiques précises en matière de gestion de ces risques, sont examinés ci-après.

a) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'un engagement ou d'une obligation qu'elle a contracté avec les Fonds, donnant lieu à une perte financière pour ceux-ci. Il découle principalement des titres de créance détenus, des actifs financiers dérivés, de la trésorerie, de même que des autres débiteurs à payer aux Fonds. La valeur comptable de ces instruments financiers comptabilisée dans les états de la situation financière représente l'exposition maximale du Fonds au risque de crédit.

La stratégie de gestion des risques des Fonds consiste à investir principalement dans des titres de créance d'émetteurs dont la qualité du crédit est élevée et à limiter le montant de l'exposition au risque de crédit se rapportant à toute société émettrice en particulier.

Le risque de crédit est atténué en investissant principalement dans des instruments ayant une notation. Les Fonds reçoivent des mises à jour quotidiennes des notations, qui sont examinées en conséquence. Le risque de crédit est suivi quotidiennement par le gestionnaire conformément aux politiques de placement des Fonds. Si le risque de crédit n'est pas conforme à la politique ou aux lignes directrices de placement d'un Fonds, le gestionnaire doit alors rééquilibrer le portefeuille dès que possible.

Les activités des Fonds peuvent donner lieu à un risque de règlement. Le risque de règlement est le risque de perte attribuable au défaut d'une entité de s'acquitter de ses engagements de remettre de la trésorerie, des titres ou d'autres actifs selon les dispositions contractuelles. En ce qui concerne la majeure partie des transactions, les Fonds atténuent ce risque en effectuant les règlements par l'intermédiaire d'un courtier pour s'assurer qu'une transaction est réglée uniquement lorsque les deux parties ont respecté leurs obligations contractuelles de règlement.

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les Fonds d'investissement Leith Wheeler
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

6. Gestion du risque financier (suite)

b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que les Fonds éprouvent des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers qui sont à régler par la remise de trésorerie ou d'un autre actif financier.

La politique des Fonds et la démarche adoptée par le gestionnaire pour gérer le risque de liquidité consistent à faire en sorte, dans la mesure du possible, qu'ils disposent toujours des liquidités suffisantes pour honorer leurs engagements à l'échéance, y compris les rachats estimés de parts, sans subir de pertes inacceptables et sans risquer d'entacher la réputation des Fonds.

Le prospectus des Fonds prévoit les rachats quotidiens en trésorerie de parts rachetables, de sorte que les Fonds sont exposés au risque de liquidité lié à la satisfaction des rachats demandés par les porteurs de parts à tout moment.

Le risque de liquidité est géré en investissant la majeure partie des actifs d'un Fonds dans des placements négociés sur un marché actif et qui peuvent être aisément réalisés. En outre, les Fonds conservent suffisamment de trésorerie pour maintenir leur liquidité. Les Fonds sont également assujettis aux exigences du Règlement NI 81-102, de sorte que chacun des Fonds ne peut acquérir un actif illiquide si, immédiatement après l'achat, plus de 10 % de l'actif net du Fonds en cause, établi à la valeur de marché à la date de l'achat, se composent d'actifs illiquides.

c) Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que des variations des prix de marché, comme les taux d'intérêt, les cours de change et les prix des instruments de capitaux propres, influent sur les produits des Fonds ou la juste valeur des instruments financiers qu'ils détiennent.

Le risque de marché des Fonds est géré quotidiennement par le gestionnaire conformément aux politiques et aux procédures en vigueur.

i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier portant intérêt fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. En général, lorsque les taux d'intérêt augmentent, la juste valeur des instruments financiers portant intérêt diminue. Les instruments financiers assortis d'une échéance à plus long terme comportent généralement un risque de taux d'intérêt plus élevé.

Les pratiques de gestion du risque de taux d'intérêt comprennent l'établissement de cibles de durée fondées sur les indices de référence pertinents et le suivi des durations des Fonds en fonction de ces références. Si une augmentation des taux d'intérêt est prévue, les durations des Fonds peuvent être raccourcies pour limiter les pertes éventuelles. À l'opposé, si une diminution des taux d'intérêt est prévue, les durations des Fonds peuvent être prolongées pour accroître les gains éventuels.

FONDS ÉQUILBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les Fonds d'investissement Leith Wheeler
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

6. Gestion du risque financier (suite)

ii) Risque de change

Le risque de change désigne le risque que la valeur des placements libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds fluctue en raison de variations des cours de change. Les titres négociés sur des bourses à l'étranger sont exposés au risque de change puisque les cours libellés en monnaies étrangères sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds pour en établir la juste valeur.

Le gestionnaire peut atténuer le risque de change par l'utilisation de contrats de change couvrant les expositions aux monnaies étrangères.

iii) Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur d'instruments financiers fluctue par suite de variations des cours du marché (autres que ceux découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ce soit par suite de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou de facteurs touchant tous les instruments négociés sur le marché.

L'autre risque de prix est atténué par le gestionnaire par une sélection prudente de titres en fonction des limites établies et le risque de prix des Fonds est géré en diversifiant le portefeuille du Fonds respectif. Le gestionnaire suit quotidiennement les positions d'ensemble de marché des Fonds, lesquelles sont maintenues dans des fourchettes établies.

7. Juste valeur des instruments financiers

a) Modèles d'évaluation

Les Fonds évaluent la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs suivante reflétant l'importance des données servant à évaluer la juste valeur.

Niveau 1 : les données qui correspondent à des prix cotés sur des marchés actifs (non ajustés) pour des instruments identiques.

Niveau 2 : les données autres que les prix cotés visés au niveau 1 qui sont observables directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix).

Niveau 3 : les données non observables.

Les justes valeurs des actifs financiers et des passifs financiers qui sont négociés sur des marchés actifs sont fondées sur les cours cotés sur un marché ou les cours offerts par un courtier. Les prix observables et les données d'entrée des modèles peuvent généralement être obtenus sur le marché à l'égard des titres de créance et de capitaux propres cotés et de dérivés négociés en bourse, comme les contrats à terme. La disponibilité de prix observables sur le marché et des données d'entrée des modèles réduit la nécessité de recourir au jugement et aux estimations de la direction et réduit l'incertitude associée à l'établissement des justes valeurs. Lorsque les cours de marché observables et les données d'entrée des modèles ne sont pas disponibles, les Fonds établissent les justes valeurs au moyen d'autres techniques d'évaluation. L'objectif des techniques d'évaluation est d'arriver à une évaluation de la juste valeur rendant compte du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans le cadre d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

FONDS ÉQUILIBRÉ LEITH WHEELER

Notes afférentes aux états financiers – Information générale relative à tous les Fonds d'investissement Leith Wheeler
(montants dans les tableaux exprimés en milliers de dollars)

Exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023

7. Juste valeur des instruments financiers (suite)

a) Modèles d'évaluation (suite)

Se reporter à la juste valeur des instruments financiers (note 5) de la section « Information propre au Fonds » suivant les états financiers respectifs de chaque Fonds pour une analyse plus approfondie des évaluations à la juste valeur des Fonds respectifs.

b) Instruments financiers non évalués à la juste valeur

La valeur comptable de la trésorerie, des dividendes à recevoir, des intérêts à recevoir, des souscriptions à recevoir, des montants à recevoir de courtiers, des découverts bancaires, des frais de gestion à payer, des frais d'administration à payer, des rachats à payer, des montants à payer à des courtiers et des distributions à payer se rapproche de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme. Ces instruments financiers sont classés au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs parce que, bien que les cours de marché soient disponibles, il n'existe pas de marché actif pour ces instruments.

8. Honoraires d'audit

Les honoraires payés ou payables par Conseillers en placements Leith Wheeler Ltée à KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. et à ses cabinets membres au titre des services d'audit à l'égard des fonds qui sont des émetteurs assujettis canadiens de la famille de fonds Leith Wheeler sont les suivants :

Type de frais	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Honoraires d'audit	120 780 \$	136 425 \$
Honoraires versés au titre d'autres services	26 590 \$	10 539 \$