

Rapport annuel

30 avril 2024

Catégories de société Manuvie

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1	Catégorie franchises mondiales Manuvie	52
Fonds d'actions canadiennes		Catégorie d'occasions thématiques mondiales Manuvie	56
Catégorie d'actions canadiennes Manuvie	4	Catégorie de placement international Manuvie	60
Catégorie de placements canadiens Manuvie	10	Fonds d'actions spécialisées	
Catégorie de revenu de dividendes Manuvie	15	Catégorie d'actions asiatiques Manuvie	66
Catégorie de revenu de dividendes Plus Manuvie	19	Catégorie Chine Manuvie	71
Fonds d'actions américaines		Catégorie mondiale de titres d'infrastructures cotés Manuvie	76
Catégorie d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie	23	Fonds équilibrés canadiens	
Catégorie d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie	30	Catégorie équilibrée fondamentale Manuvie	81
Catégorie de revenu de dividendes américains Manuvie	34	Catégorie de revenu fondamentale Manuvie	88
Fonds d'actions internationales et mondiales		Catégorie à revenu mensuel élevé Manuvie	92
Catégorie d'initiatives climatiques Manuvie	38	Fonds équilibrés mondiaux	
Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie	42	Catégorie à revenu mensuel élevé mondial Manuvie	96
Catégorie d'actions mondiales Manuvie	47	Notes annexes	100

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux actionnaires de

Catégorie d'actions canadiennes Manuvie	Catégorie franchises mondiales Manuvie
Catégorie de placements canadiens Manuvie	Catégorie d'occasions thématiques mondiales Manuvie
Catégorie de revenu de dividendes Manuvie	Catégorie de placement international Manuvie
Catégorie de revenu de dividendes Plus Manuvie	Catégorie d'actions asiatiques Manuvie
Catégorie d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie	Catégorie Chine Manuvie
Catégorie d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie	Catégorie mondiale de titres d'infrastructures cotés Manuvie
Catégorie de revenu de dividendes américains Manuvie	Catégorie équilibrée fondamentale Manuvie
Catégorie d'initiatives climatiques Manuvie	Catégorie de revenu fondamentale Manuvie
Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie	Catégorie à revenu mensuel élevé Manuvie
Catégorie d'actions mondiales Manuvie	Catégorie à revenu mensuel élevé mondial Manuvie

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière 30 avril 2024 et 2023, et les états du résultat global, les états des variations de l'actif net attribuable aux actionnaires et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 30 avril 2024 et 2023, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

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 » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds de chacun des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons 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 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, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds de chacun des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent 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;
- 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 des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport 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. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur 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.

Ernst & Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 11 juillet 2024

Catégorie d'actions canadiennes Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	416 851	323 920
Trésorerie	4	276
Souscriptions à recevoir	974	344
Montants à recevoir pour des placements vendus	117	-
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	542	395
Actifs dérivés	38	65
	<u>418 526</u>	<u>325 000</u>

Passif

Passif courant

Rachats à payer	991	272
Charges à payer et autres passifs	543	352
Distributions à payer aux actionnaires	1 736	1 818
Passifs dérivés	282	1
	<u>3 552</u>	<u>2 443</u>

Actif net attribuable aux actionnaires 414 974 322 557

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	86 250	67 647
Série F	251 349	193 528
Série FT	5 593	4 092
Série G	67 632	52 635
Série T	4 150	4 655
Série X	-	-
	<u>414 974</u>	<u>322 557</u>

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	22,01	20,27
Série F	25,42	23,16
Série FT	24,77	23,81
Série G	20,08	18,47
Série T	16,15	15,68
Série X	21,58	19,40

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril

2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	86	48
Revenus de dividendes	9 393	7 701
Gain (perte) de change sur les revenus	2	3
Gain (perte) de change sur les devises	(61)	(70)
Revenus de prêts de titres	21	15
Autres revenus (pertes)	2	-
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	15 940	9 071
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	33	(1 124)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	20 754	9 274
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(308)	191
	<u>45 862</u>	<u>25 109</u>

Charges

Frais de gestion	4 384	3 328
Frais d'administration	741	584
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	-	2
Retenues d'impôt étranger	37	40
Coûts de transactions	242	167
	<u>5 405</u>	<u>4 122</u>

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire (1) (1)

Charges, montant net 5 404 4 121

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

40 458 20 988

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	7 934	4 133
Série F	24 949	13 182
Série FT	480	346
Série G	6 680	3 049
Série T	415	278
Série X	-	-
	<u>40 458</u>	<u>20 988</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	2,25	1,33
Série F	2,82	1,77
Série FT	2,65	1,95
Série G	2,11	1,33
Série T	1,54	0,95
Série X	2,18	1,17

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie d'actions canadiennes Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	322 557	67 647	193 528	4 092	52 635	4 655	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	40 458	7 934	24 949	480	6 680	415	-
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :							
Dividendes ordinaires	(8 860)	(1 836)	(5 377)	(119)	(1 439)	(89)	-
Remboursement de capital	(457)	-	-	(229)	-	(228)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(9 317)	(1 836)	(5 377)	(348)	(1 439)	(317)	-
Transactions sur actions							
Produit de l'émission d'actions	176 053	35 685	123 483	2 416	13 929	540	-
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	7 221	1 782	3 841	63	1 439	96	-
Rachat d'actions	(121 998)	(24 962)	(89 075)	(1 110)	(5 612)	(1 239)	-
Total des transactions sur actions	61 276	12 505	38 249	1 369	9 756	(603)	-
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	414 974	86 250	251 349	5 593	67 632	4 150	-
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)							
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		3 337	8 358	172	2 850	297	-
Actions émises		1 677	5 080	97	736	34	-
Actions émises au réinvestissement des dividendes		81	151	3	72	6	-
Actions rachetées		(1 177)	(3 701)	(46)	(290)	(80)	-
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		3 918	9 888	226	3 368	257	-

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	228 340	53 573	135 438	3 349	31 357	4 623	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	20 988	4 133	13 182	346	3 049	278	-
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :							
Dividendes ordinaires	(7 224)	(1 506)	(4 346)	(93)	(1 173)	(106)	-
Remboursement de capital	(505)	-	-	(242)	-	(263)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(7 729)	(1 506)	(4 346)	(335)	(1 173)	(369)	-
Transactions sur actions							
Produit de l'émission d'actions	166 499	25 178	116 026	3 353	21 269	673	-
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	5 548	1 479	2 714	82	1 173	100	-
Rachat d'actions	(91 089)	(15 210)	(69 486)	(2 703)	(3 040)	(650)	-
Total des transactions sur actions	80 958	11 447	49 254	732	19 402	123	-
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	322 557	67 647	193 528	4 092	52 635	4 655	-
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)							
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		2 746	6 145	139	1 767	289	-
Actions émises		1 286	5 166	143	1 192	44	-
Actions émises au réinvestissement des dividendes		73	117	3	64	6	-
Actions rachetées		(768)	(3 070)	(113)	(173)	(42)	-
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		3 337	8 358	172	2 850	297	-

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

Catégorie d'actions canadiennes Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril
(en milliers de dollars)

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 40 458 20 988

Ajustements au titre des éléments suivants :

(Gain) perte réalisé à la vente de placements (15 940) (9 071)

(Gain) perte réalisé sur les dérivés (33) 1 124

Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements (20 754) (9 274)

Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés 308 (191)

Achats de placements (708 949) (625 779)

Produit de la cession de placements 652 628 547 140

Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir (147) (179)

Charges à payer et autres passifs 191 91

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

(52 238) (75 151)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis (2 178) (849)

Produit de la vente d'actions 175 423 167 063

Montants payés pour des actions rachetées (121 279) (90 923)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

51 966 75 291

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

(272) 140

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice 276 136

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

4 276

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 86 48

Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 9 209 7 483

Intérêts payés - 2

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Actions 100,2 %			
Canada 90,8 %			
<i>Énergie 13,8 %</i>			
201 793	Canadian Natural Resources Ltd.	15 319	21 051
202 490	Enbridge, Inc.	9 452	9 912
406 253	Suncor Énergie, Inc.	16 194	21 340
74 653	Tourmaline Oil Corp.	4 668	5 023
		45 633	57 326
<i>Matières premières 7,6 %</i>			
121 257	CCL Industries, Inc., cat. B	7 481	8 524
71 791	Franco-Nevada Corp.	11 383	11 897
154 217	Nutrien Ltd.	15 111	11 195
		33 975	31 616
<i>Industries 21,2 %</i>			
132 470	ATS Corp.	6 265	6 000
28 160	Boyd Group Services, Inc.	6 430	7 249
54 722	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 474	9 144
202 796	Canadien Pacifique Kansas City Ltée	20 649	21 902
189 229	Finning International, Inc.	6 547	8 173
104 746	RB Global, Inc.	8 585	10 317
139 330	Quincaillerie Richelieu Ltée	5 922	5 413
286 121	Corporation Savaria	4 804	4 724
33 458	TFI International, Inc.	5 223	5 998
21 081	Toromont Industries Ltée	2 226	2 656
30 067	Groupe WSP Global, Inc.	5 693	6 281
		80 818	87 857
<i>Biens de consommation discrétionnaire 4,2 %</i>			
44 697	BRP, Inc.	4 218	4 140
52 433	Dollarama, Inc.	4 229	6 021
66 769	Les Vêtements de Sport Gildan, Inc.	2 864	3 186
62 074	Magna International, Inc.	4 596	4 085
		15 907	17 432
<i>Biens de consommation de base 3,3 %</i>			
65 813	Les Compagnies Loblaw Ltée	8 201	9 935
52 665	Metro, Inc.	3 718	3 709
		11 919	13 644
<i>Services financiers 25,0 %</i>			
36 947	Banque de Montréal	4 565	4 543
67 153	Société financière Definity	2 471	3 082
71 127	Intact Corporation financière	13 800	16 094
104 164	Banque Nationale du Canada	10 014	11 514
161 425	Banque Royale du Canada	21 011	21 500
277 489	Financière Sun Life, Inc.	17 991	19 505
198 756	La Banque Toronto-Dominion	16 693	16 232
311 440	Groupe TMX Ltée	8 287	11 352
		94 832	103 822
<i>Technologies de l'information 8,8 %</i>			
102 084	CGI, Inc.	12 819	14 240
3 933	Constellation Software, Inc.	8 681	13 939

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

Catégorie d'actions canadiennes Manuvie

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nb de parts	Nbre d'actions/ Nb de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
4 279		Constellation Software, Inc., bons de souscription, éch. le 31 mars 2040	-	
173 174		Open Text Corp.	9 425	8 418
			30 925	36 597
		<i>Services de communications 3,0 %</i>		
60 762		Cogeco Communications, Inc.	3 848	3 316
325 453		Québecor, Inc., cat. B	9 983	9 272
			13 831	12 588
		<i>Immobilier 3,9 %</i>		
59 832		Groupe Altus Ltée	3 005	3 023
40 564		Colliers International Group, Inc.	5 655	5 815
35 820		FirstService Corp.	7 194	7 243
			15 854	16 081
			343 694	376 963
		États-Unis 6,6 %		
		<i>Biens de consommation discrétionnaire 1,5 %</i>		
16 811		McDonald's Corp.	6 359	6 306
		<i>Soins de santé 3,6 %</i>		
10 389		Elevance Health, Inc.	6 418	7 544
11 048		UnitedHealth Group, Inc.	7 156	7 342
			13 574	14 886
		<i>Technologies de l'information 1,5 %</i>		
11 396		Microsoft Corp.	4 607	6 096
			24 540	27 288

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
	Mondiaux 2,8 %		
	<i>Industries 1,3 %</i>		
154 383	Rentokil Initial PLC, CAAÉ	5 620	5 434
	<i>Services financiers 1,5 %</i>		
39 709	London Stock Exchange Group PLC	6 424	6 026
		12 044	11 460
		380 278	415 711
	Placements à court terme 0,3 %		
1 140	Prime Trust, 5,05 %, 1 mai 2024	1 140	1 140
	Placements	381 418	416 851
	Coûts de transactions	(144)	
	Total des placements	381 274	416 851
	Actifs dérivés 0,0 %		38
	Passifs dérivés (0,1 %)		(282)
	Autres actifs, moins les passifs (0,4 %)		(1 633)
	Actif net attribuable aux actionnaires		
	100,0 %		414 974

Contrats de change à terme (0,1 %)

			Devise achetée		Devise vendue		Gain/(perte) latent (en milliers de \$)	Contrepartie	Notation de la contre-partie
Prix du contrat		Date de règlement	Devise	Valeur au 30 avril 2024 (en milliers de \$)	Devise	Valeur au 30 avril 2024 (en milliers de \$)			
USD	0,7359	15 mai 2024	USD	3 571	CAD	3 533	38	Morgan Stanley Capital Services LLC	A-
							Actifs dérivés	38	
CAD	1,3567	15 mai 2024	CAD	2 008	USD	2 033	(25)	La Banque Toronto-Dominion	AA-
CAD	1,3525	15 mai 2024	CAD	1 692	USD	1 718	(26)	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+
CAD	1,3570	15 mai 2024	CAD	2 669	USD	2 701	(32)	Banque Royale du Canada	AA-
CAD	1,3547	15 mai 2024	CAD	2 644	USD	2 681	(37)	JP Morgan Chase Bank N.A.	A+
CAD	1,3531	15 mai 2024	CAD	2 591	USD	2 630	(39)	La Banque Toronto-Dominion	AA-
CAD	1,3531	15 mai 2024	CAD	2 661	USD	2 701	(40)	Banque de Montréal	A+
CAD	1,3528	15 mai 2024	CAD	2 661	USD	2 702	(41)	Citibank N.A.	A+
CAD	1,3519	15 mai 2024	CAD	2 639	USD	2 681	(42)	State Street Bank and Trust Company	AA-
							Passifs dérivés	(282)	
							Total	(244)	

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

Catégorie d'actions canadiennes Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition directe du Fonds au risque de change.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	32 722	(16 276)	16 446	4,0	
GBP	6 126	-	6 126	1,5	
Total	38 848	(16 276)	22 572	5,5	226

Au 30 avril 2023 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	29 928	(18 737)	11 191	3,5	
Total	29 928	(18 737)	11 191	3,5	112

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous présente l'exposition directe du Fonds au risque de concentration.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
Canada		
Énergie	13,8	10,9
Matières premières	7,6	4,6
Industries	21,2	20,3
Biens de consommation discrétionnaire	4,2	3,5
Biens de consommation de base	3,3	4,3
Services financiers	25,0	32,6
Technologies de l'information	8,8	6,2
Services de communications	3,0	4,9
Immobilier	3,9	3,4
États-Unis		
Biens de consommation discrétionnaire	1,5	1,3
Soins de santé	3,6	4,2
Technologies de l'information	1,5	3,8
Mondiaux		
Industries	1,3	-
Services financiers	1,5	-
Placements à court terme	0,3	0,4
Passifs dérivés	(0,1)	-
Autres actifs, moins les passifs	(0,4)	(0,4)
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice composé S&P/TSX (rendement total)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 17 844 \$ au 30 avril 2024 (14 193 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	409 685	6 026	-	415 711
Placements à court terme	-	1 140	-	1 140
Actifs dérivés	-	38	-	38
Passifs dérivés	-	(282)	-	(282)
Total	409 685	6 922	-	416 607

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	322 701	-	-	322 701
Placements à court terme	-	1 219	-	1 219
Actifs dérivés	-	65	-	65
Passifs dérivés	-	(1)	-	(1)
Total	322 701	1 283	-	323 984

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Prêts de titres (Note 2)

La garantie détenue est constituée de titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, les gouvernements provinciaux ou municipaux canadiens, le gouvernement des États-Unis, d'autres gouvernements ayant une notation appropriée ou une institution financière canadienne. Elle peut aussi inclure des effets de commerce ayant une notation approuvée ou des titres convertibles ou les deux. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par le Fonds est la suivante :

Au(x)	Titres prêtés (\$)	Garantie reçue (\$)	% de garantie des titres prêtés
30 avril 2024	948	995	105
30 avril 2023	18 455	19 378	105

Rapprochement du revenu brut et du revenu net tirés des prêts de titres (Note 2)

Le revenu tiré des prêts de titres est inclus dans le revenu tiré des prêts de titres dans les états du résultat global. Le rapprochement du revenu brut et du revenu net de prêts de titres est le suivant :

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024		2023	
	(\$)	% du revenu brut	(\$)	% du revenu brut
Revenu brut tiré des prêts de titres	26	100,0	19	100,0
Moins : honoraires versés à l'agent de prêt de titres*	5	19,2	4	21,1
Revenu net tiré des prêts de titres	21	80,8	15	78,9
Moins : retenues d'impôt étranger	-	-	1	5,3
Revenu tiré des prêts de titres, net des retenues d'impôt étranger	21	80,8	14	73,6

* Tous les honoraires d'agent de prêt de titres ont été versés à RBC.

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	67 633	16,3
30 avril 2023	52 635	16,3

Catégorie d'actions canadiennes Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Compensation des actifs et des passifs financiers (Note 8)

Le tableau suivant présente l'incidence nette de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du Fonds.

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation (\$)			
	Actifs (passifs) bruts	Instruments financiers	Garantie reçue (payée)	Montant net
Au 30 avril 2024				
Actifs dérivés - contrats de change à terme	38	-	-	38
Total	38	-	-	38
Passifs dérivés - contrats de change à terme	(282)	-	-	(282)
Total	(282)	-	-	(282)
Au 30 avril 2023				
Actifs dérivés - contrats de change à terme	65	(1)	-	64
Total	65	(1)	-	64
Passifs dérivés - contrats de change à terme	(1)	1	-	-
Total	(1)	1	-	-

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
Aux	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,68	1,68	0,22	0,22
Série F	0,68	0,68	0,22	0,22
Série FT	0,68	0,68	0,22	0,22
Série G	1,81	1,81	-	-
Série T	1,68	1,68	0,22	0,22
Série X	1,81	1,81	0,04	0,04

Catégorie de placements canadiens Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	226 235	249 302
Trésorerie	305	440
Souscriptions à recevoir	6	-
Montants à recevoir pour des placements vendus	406	209
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	219	289
	227 171	250 240

Passif

Passif courant

Rachats à payer	101	231
Montants à payer pour des placements achetés	844	-
Charges à payer et autres passifs	427	394
Distributions à payer aux actionnaires	112	108
	1 484	733

Actif net attribuable aux actionnaires

225 687 249 507

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	36 291	42 823
Série F	20 193	20 233
Série FT	56	55
Série G	106 683	111 049
Série I	957	1 009
Série T	205	256
Série X	61 302	74 082
	225 687	249 507

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	15,76	15,33
Série F	19,04	18,31
Série FT	14,54	14,76
Série G	16,79	16,28
Série I	23,83	22,66
Série T	12,13	12,48
Série X	17,58	17,04

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril

2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	560	544
Revenus de dividendes	6 636	6 714
Gain (perte) de change sur les revenus	(2)	5
Gain (perte) de change sur les devises	(3)	(2)
Revenus de prêts de titres	24	11
Autres revenus (pertes)	1	-
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	17 572	19 070
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(6 633)	(15 988)
	18 155	10 354

Charges

Frais de gestion	4 587	5 036
Frais d'administration	174	193
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôt étranger	2	4
Coûts de transactions	46	42
	4 810	5 276

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire

(1) (1)

Charges, montant net

4 809 5 275

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

13 346 5 079

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	2 055	711
Série F	1 286	565
Série FT	4	1
Série G	6 208	2 261
Série I	69	42
Série T	13	4
Série X	3 711	1 495
	13 346	5 079

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	0,80	0,24
Série F	1,23	0,51
Série FT	1,01	0,42
Série G	0,96	0,33
Série I	1,74	0,92
Série T	0,67	0,26
Série X	0,94	0,32

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sébastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie de placements canadiens Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	249 507	42 823	20 233	55	111 049	1 009	256	74 082
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	13 346	2 055	1 286	4	6 208	69	13	3 711
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(6 520)	(1 048)	(586)	(2)	(3 080)	(28)	(6)	(1 770)
Remboursement de capital	(17)	-	-	(3)	-	-	(14)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(6 537)	(1 048)	(586)	(5)	(3 080)	(28)	(20)	(1 770)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	13 754	6 879	3 083	-	3 685	31	76	-
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	6 421	1 032	492	2	3 080	28	17	1 770
Rachat d'actions	(50 804)	(15 450)	(4 315)	-	(14 259)	(152)	(137)	(16 491)
Total des transactions sur actions	(30 629)	(7 539)	(740)	2	(7 494)	(93)	(44)	(14 721)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	225 687	36 291	20 193	56	106 683	957	205	61 302
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		2 793	1 105	4	6 822	45	21	4 347
Actions émises		450	166	-	229	1	6	-
Actions émises au réinvestissement des dividendes		65	26	-	183	1	1	101
Actions rachetées		(1 005)	(237)	-	(881)	(7)	(11)	(960)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		2 303	1 060	4	6 353	40	17	3 488

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	275 340	46 933	21 839	58	119 145	979	218	86 168
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	5 079	711	565	1	2 261	42	4	1 495
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(6 600)	(1 133)	(537)	(1)	(2 937)	(27)	(7)	(1 958)
Dividendes sur les gains en capital	(11 773)	(2 011)	(933)	(3)	(5 123)	(43)	(9)	(3 651)
Remboursement de capital	(15)	-	-	(3)	-	-	(12)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(18 388)	(3 144)	(1 470)	(7)	(8 060)	(70)	(28)	(5 609)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	13 689	4 270	3 141	-	6 206	26	46	-
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	18 092	3 093	1 229	3	8 060	70	28	5 609
Rachat d'actions	(44 305)	(9 040)	(5 071)	-	(16 563)	(38)	(12)	(13 581)
Total des transactions sur actions	(12 524)	(1 677)	(701)	3	(2 297)	58	62	(7 972)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	249 507	42 823	20 233	55	111 049	1 009	256	74 082
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		2 893	1 141	4	6 941	42	16	4 794
Actions émises		281	177	-	395	1	4	-
Actions émises au réinvestissement des dividendes		212	71	-	522	3	2	347
Actions rachetées		(593)	(284)	-	(1 036)	(1)	(1)	(794)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		2 793	1 105	4	6 822	45	21	4 347

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

Catégorie de placements canadiens Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril (en milliers de dollars)	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	13 346	5 079
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(17 572)	(19 070)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	6 633	15 988
Achats de placements	(111 451)	(104 802)
Produit de la cession de placements	146 104	133 357
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	70	(3)
Charges à payer et autres passifs	33	(75)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	37 163	30 474
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis	(112)	(293)
Produit de la vente d'actions	13 748	14 061
Montants payés pour des actions rachetées	(50 934)	(44 135)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(37 298)	(30 367)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(135)	107
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	440	333
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	305	440
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	560	544
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	6 704	6 707

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Actions 95,6 %			
Canada 95,6 %			
<i>Énergie 8,2 %</i>			
112 963	Canadian Natural Resources Ltd.	4 603	11 784
128 409	Suncor Énergie, Inc.	4 956	6 746
		9 559	18 530
<i>Matières premières 5,7 %</i>			
85 724	CCL Industries, Inc., cat. B	3 801	6 026
50 751	Nutrien Ltd.	5 579	3 684
38 772	Stella-Jones, Inc.	2 756	3 101
		12 136	12 811
<i>Industries 18,6 %</i>			
37 139	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 516	6 205
72 782	Canadien Pacifique Kansas City Ltée	3 273	7 860
172 507	Finning International, Inc.	5 216	7 451
52 260	RB Global, Inc.	3 991	5 148
93 892	Quincaillerie Richelieu Ltée	1 855	3 648
187 452	TELUS International CDA, Inc.	4 837	2 171
16 820	TFI International, Inc.	3 114	3 015
14 794	Thomson Reuters Corp.	597	3 076
26 846	Toromont Industries Ltée	533	3 383
		25 932	41 957
<i>Biens de consommation discrétionnaire 4,8 %</i>			
17 823	BRP, Inc.	1 625	1 651
47 181	Dollarama, Inc.	2 915	5 418
36 960	Restaurant Brands International, Inc.	3 269	3 860
		7 809	10 929
<i>Biens de consommation de base 8,8 %</i>			
107 335	Alimentation Couche-Tard, Inc.	4 551	8 190
54 610	Les Compagnies Loblaw Ltée	3 235	8 244
127 802	Saputo, Inc.	3 609	3 383
		11 395	19 817
<i>Services financiers 30,2 %</i>			
49 997	Banque de Montréal	4 871	6 148
87 717	Brookfield Asset Management Ltd.	2 949	4 613
116 904	Brookfield Corp.	3 368	6 456
123 395	Fairfax India Holdings Corp.	2 275	2 512
77 012	iA Société financière, Inc.	5 228	6 427
27 101	Intact Corporation financière	5 273	6 132
145 628	Société Financière Manuvie	3 473	4 676
80 348	Banque Royale du Canada	6 250	10 702
96 295	La Banque de Nouvelle-Écosse	6 291	6 082
94 019	La Banque Toronto-Dominion	5 075	7 679
186 228	Groupe TMX Ltée	3 503	6 788
		48 556	68 215
<i>Technologies de l'information 8,5 %</i>			
49 905	CGI, Inc.	5 199	6 961
1 853	Constellation Software, Inc.	1 110	6 568

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

Catégorie de placements canadiens Manuvie

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
2 041	Constellation Software, Inc., bons de souscription, éch. le 31 mars 2040	-	-
28 377	Les Systèmes Enghouse Ltée	1 142	846
118 045	Softchoice Corp.	2 416	2 096
23 209	Topicus.com, Inc.	2 336	2 604
		12 203	19 075
	<i>Services de communications 1,8 %</i>		
183 229	TELUS Corp.	3 916	4 051
	<i>Services publics 5,9 %</i>		
235 382	AltaGas Ltd.	6 073	7 104
29 470	Fortis, Inc.	1 669	1 593
118 864	Hydro One Ltd.	3 550	4 583
		11 292	13 280
	<i>Immobilier 3,1 %</i>		
24 332	Colliers International Group, Inc.	3 307	3 488
52 678	Fiducie de placement immobilier Granite	3 857	3 585
		7 164	7 073
		149 962	215 738
Placements à court terme 4,6 %			
1 006	Canadian Treasury Bill, 4,96 %, 23 mai 2024	994	1 003
1 709	Canadian Treasury Bill, 4,92 %, 6 juin 2024	1 689	1 700
640	Canadian Treasury Bill, 4,82 %, 20 juin 2024	632	636
1 198	Canadian Treasury Bill, 4,46 %, 4 juill. 2024	1 184	1 188
5 026	Canadian Treasury Bill, 4,79 %, 18 juill. 2024	4 962	4 973
1 010	Canadian Treasury Bill, 4,92 %, 1 août 2024	997	997
		10 458	10 497
	Placements	160 420	226 235
	Coûts de transactions	(40)	
	Total des placements	160 380	226 235
	Autres actifs, moins les passifs (0,2 %)		(548)
	Actif net attribuable aux actionnaires		
	100,0 %		225 687

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition directe du Fonds au risque de change.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	2 512	-	2 512	1,1	
Total	2 512	-	2 512	1,1	25

Au 30 avril 2023 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	3 012	-	3 012	1,2	
Total	3 012	-	3 012	1,2	30

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous présente l'exposition directe du Fonds au risque de concentration.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
Canada		
Énergie	8,2	10,7
Matières premières	5,7	5,1
Industries	18,6	14,7
Biens de consommation discrétionnaire	4,8	2,7
Biens de consommation de base	8,8	9,4
Services financiers	30,2	29,1
Technologies de l'information	8,5	10,7
Services de communications	1,8	4,7
Services publics	5,9	3,7
Immobilier	3,1	5,2
Placements à court terme	4,6	3,9
Autres actifs, moins les passifs	(0,2)	0,1
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice composé S&P/TSX (rendement total)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 9 592 \$ au 30 avril 2024 (10 978 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Catégorie de placements canadiens Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	215 738	-	-	215 738
Placements à court terme	-	10 497	-	10 497
Total	215 738	10 497	-	226 235

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	239 622	-	-	239 622
Placements à court terme	-	9 680	-	9 680
Total	239 622	9 680	-	249 302

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Prêts de titres (Note 2)

La garantie détenue est constituée de titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, les gouvernements provinciaux ou municipaux canadiens, le gouvernement des États-Unis, d'autres gouvernements ayant une notation appropriée ou une institution financière canadienne. Elle peut aussi inclure des effets de commerce ayant une notation approuvée ou des titres convertibles ou les deux. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par le Fonds est la suivante :

Au(x)	Titres prêtés (\$)	Garantie reçue (\$)	% de garantie des titres prêtés
30 avril 2024	5 120	5 376	105
30 avril 2023	767	805	105

Rapprochement du revenu brut et du revenu net tirés des prêts de titres (Note 2)

Le revenu tiré des prêts de titres est inclus dans le revenu tiré des prêts de titres dans les états du résultat global. Le rapprochement du revenu brut et du revenu net de prêts de titres est le suivant :

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024		2023	
	(\$)	% du revenu brut	(\$)	% du revenu brut
Revenu brut tiré des prêts de titres	30	100,0	14	100,0
Moins : honoraires versés à l'agent de prêt de titres*	6	20,0	3	21,4
Revenu net tiré des prêts de titres	24	80,0	11	78,6
Moins : retenues d'impôt étranger	-	-	-	-
Revenu tiré des prêts de titres, net des retenues d'impôt étranger	24	80,0	11	78,6

* Tous les honoraires d'agent de prêt de titres ont été versés à RBC.

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	167 985	74,4
30 avril 2023	185 131	74,2

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,95	1,95	0,22	0,22
Série F	0,89	0,89	0,22	0,22
Série FT	0,89	0,89	0,22	0,22
Série G	1,85	1,85	-	-
Série I	-	-	0,13	0,13
Série T	1,95	1,95	0,22	0,22
Série X	1,83	1,83	0,04	0,04

Catégorie de revenu de dividendes Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	908 299	1 014 806
Souscriptions à recevoir	359	1 027
Montants à recevoir pour des placements vendus	3 620	682
	<u>912 278</u>	<u>1 016 515</u>

Passif

Passif courant

Découvert bancaire	3 012	633
Rachats à payer	1 640	1 112
Montants à payer pour des placements achetés	-	218
Charges à payer et autres passifs	1 303	1 199
Distributions à payer aux actionnaires	2 736	2 367
	<u>8 691</u>	<u>5 529</u>

Actif net attribuable aux actionnaires 903 587 1 010 986

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	264 611	305 498
Série F	562 700	619 357
Série FT	40 343	45 608
Série H	7 236	8 273
Série J	1 169	1 150
Série JT	-	25
Série K	727	815
Série T	26 801	30 260
	<u>903 587</u>	<u>1 010 986</u>

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	23,71	22,33
Série F	27,33	25,46
Série FT	21,94	21,56
Série H	13,33	12,53
Série J	14,20	13,21
Série JT	15,40	14,98
Série K	14,28	14,17
Série T	18,42	18,31

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril

2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	3	8
Distributions des fonds sous-jacents	20 571	12 093
Autres revenus (pertes)	1	-
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	14 514	(2 238)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	51 263	42 750
	<u>86 352</u>	<u>52 613</u>

Charges

Frais de gestion	12 286	13 293
Frais d'administration	2 320	2 489
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	-	2
	<u>14 607</u>	<u>15 785</u>

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire

(1) (1)

Charges, montant net

14 606 15 784

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

71 746 36 829

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	19 370	9 778
Série F	46 313	24 292
Série FT	3 407	1 622
Série H	527	295
Série J	95	50
Série JT	1	-
Série K	52	24
Série T	1 981	768
	<u>71 746</u>	<u>36 829</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	1,57	0,69
Série F	2,08	0,99
Série FT	1,69	0,75
Série H	0,89	0,41
Série J	1,15	0,51
Série JT	1,33	(0,05)
Série K	1,01	0,38
Série T	1,29	0,46

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie de revenu de dividendes Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série H	Série J	Série JT	Série K	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	1 010 986	305 498	619 357	45 608	8 273	1 150	25	815	30 260
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	71 746	19 370	46 313	3 407	527	95	1	52	1 981
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :									
Dividendes ordinaires	(12 425)	(3 630)	(7 741)	(559)	(99)	(16)	-	(10)	(370)
Remboursement de capital	(3 827)	-	-	(2 291)	-	-	(1)	(39)	(1 496)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(16 252)	(3 630)	(7 741)	(2 850)	(99)	(16)	(1)	(49)	(1 866)
Transactions sur actions									
Produit de l'émission d'actions	173 029	44 555	116 420	6 907	1 260	-	24	35	3 828
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	10 706	3 410	5 924	574	86	13	-	9	690
Rachat d'actions	(346 628)	(104 592)	(217 573)	(13 303)	(2 811)	(73)	(49)	(135)	(8 092)
Total des transactions sur actions	(162 893)	(56 627)	(95 229)	(5 822)	(1 465)	(60)	(25)	(91)	(3 574)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	903 587	264 611	562 700	40 343	7 236	1 169	-	727	26 801
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)									
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		13 680	24 330	2 116	660	87	2	58	1 653
Actions émises		1 976	4 481	326	100	-	2	2	214
Actions émises au réinvestissement des dividendes		144	217	27	6	1	-	1	38
Actions rachetées		(4 639)	(8 440)	(630)	(223)	(6)	(4)	(10)	(450)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		11 161	20 588	1 839	543	82	-	51	1 455

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série H	Série J	Série JT	Série K	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	1 190 832	352 792	726 179	58 173	9 913	1 422	55	1 130	41 168
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	36 829	9 778	24 292	1 622	295	50	-	24	768
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :									
Dividendes ordinaires	(11 283)	(3 395)	(6 932)	(511)	(93)	(13)	-	(9)	(330)
Dividendes sur les gains en capital	(140 764)	(44 031)	(83 531)	(6 790)	(1 356)	(190)	(8)	(151)	(4 707)
Remboursement de capital	(5 059)	-	-	(3 023)	-	-	(2)	(58)	(1 976)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(157 106)	(47 426)	(90 463)	(10 324)	(1 449)	(203)	(10)	(218)	(7 013)
Transactions sur actions									
Produit de l'émission d'actions	308 527	79 051	203 305	18 601	752	3	-	30	6 785
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	120 278	44 858	69 459	2 167	1 262	139	-	37	2 356
Rachat d'actions	(488 374)	(133 555)	(313 415)	(24 631)	(2 500)	(261)	(20)	(188)	(13 804)
Total des transactions sur actions	(59 569)	(9 646)	(40 651)	(3 863)	(486)	(119)	(20)	(121)	(4 663)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	1 010 986	305 498	619 357	45 608	8 273	1 150	25	815	30 260
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)									
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		13 881	25 346	2 249	696	96	3	66	1 852
Actions émises		3 606	8 262	861	59	-	-	2	368
Actions émises au réinvestissement des dividendes		2 178	2 983	103	109	12	-	3	131
Actions rachetées		(5 985)	(12 261)	(1 097)	(204)	(21)	(1)	(13)	(698)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		13 680	24 330	2 116	660	87	2	58	1 653

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

Catégorie de revenu de dividendes Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril
(en milliers de dollars)

2024 2023

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 71 746 36 829

Ajustements au titre des éléments suivants :

Distributions provenant de fonds sous-jacents (20 571) (12 093)

(Gain) perte réalisé à la vente de placements (14 514) 2 238

Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements (51 263) (42 750)

Achats de placements (6 613) (63 730)

Produit de la cession de placements 196 312 295 838

Charges à payer et autres passifs 104 (346)

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

175 201 215 986

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis (5 177) (34 916)

Produit de la vente d'actions 173 697 309 021

Montants payés pour des actions rachetées (346 100) (489 356)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

(177 580) (215 251)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

(2 379) 735

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice (633) (1 368)

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

(3 012) (633)

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 3 8

Intérêts payés - 2

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
---	-------	---	---

Fonds communs de placement 100,5 %**Actions 100,5 %**

43 111 299	Fonds de revenu de dividendes Manuvie, série X	787 150	908 299
------------	--	---------	---------

	Total des placements	787 150	908 299
--	----------------------	---------	---------

	Autres actifs, moins les passifs (0,5 %)		(4 712)
--	--	--	---------

Actif net attribuable aux actionnaires

	100,0 %		903 587
--	----------------	--	---------

Catégorie de revenu de dividendes Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de change important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du fonds sous-jacent.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
Canada		
Énergie	7,6	0,4
Matières premières	2,1	3,9
Industries	18,2	18,9
Biens de consommation discrétionnaire	3,8	1,3
Biens de consommation de base	1,3	-
Services financiers	12,0	6,0
Technologies de l'information	8,9	5,9
Services de communications	-	5,0
Services publics	1,4	0,9
Immobilier	4,1	5,0
États-Unis		
Matières premières	2,0	-
Industries	0,3	1,0
Biens de consommation discrétionnaire	1,3	0,2
Biens de consommation de base	1,1	0,8
Soins de santé	7,0	7,1
Services financiers	12,6	0,4
Technologies de l'information	6,9	7,2
Services publics	-	2,0
Mondiaux		
Matières premières	4,1	4,0
Industries	1,0	0,6
Soins de santé	-	1,1
Services publics	-	4,0
Placements à court terme	4,2	16,2
Obligations		
États-Unis		
Obligations de sociétés	0,3	2,6
Obligations convertibles	-	3,1
Canada		
Obligations de sociétés	-	0,3
Obligations convertibles	-	1,7
Mondiaux		
Obligations convertibles	-	0,2
Actifs dérivés	-	0,2
Passifs dérivés	-	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	(0,2)	0,1
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice composé S&P/TSX (rendement total)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 36 595 \$ au 30 avril 2024 (41 956 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	908 299	-	-	908 299
Total	908 299	-	-	908 299

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	1 014 806	-	-	1 014 806
Total	1 014 806	-	-	1 014 806

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	1	-
30 avril 2023	1	-

Placements dans des entités structurées non consolidées (Note 9)

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans les tableaux suivants.

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2024		
Fonds de revenu de dividendes Manuvie	7 140 790	908 299
Au 30 avril 2023		
Fonds de revenu de dividendes Manuvie	7 862 499	1 014 806

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,83	1,83	0,22	0,22
Série F	0,83	0,83	0,22	0,22
Série FT	0,83	0,83	0,22	0,22
Série H	1,69	1,69	0,22	0,22
Série J	0,75	0,75	0,22	0,22
Série JT	0,75	0,75	0,22	0,22
Série K	1,69	1,69	0,22	0,22
Série T	1,83	1,83	0,22	0,22

Catégorie de revenu de dividendes Plus Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	114 005	115 583
Trésorerie	152	392
Souscriptions à recevoir	14	201
Montants à recevoir pour des placements vendus	145	71
	114 316	116 247

Passif

Passif courant

Rachats à payer	220	111
Montants à payer pour des placements achetés	154	233
Charges à payer et autres passifs	194	160
Distributions à payer aux actionnaires	40	19
	608	523

Actif net attribuable aux actionnaires 113 708 115 724

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	66 250	69 560
Série F	39 686	40 146
Série FT	1 909	1 509
Série I	222	194
Série IT	1 618	1 488
Série M	1 376	325
Série T	2 647	2 502
	113 708	115 724

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	17,02	15,06
Série F	17,08	14,93
Série FT	20,44	18,84
Série I	32,58	28,22
Série IT	23,17	21,15
Série M	17,39	15,06
Série T	17,80	16,62

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril 2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	2	4
Distributions des fonds sous-jacents	8 934	-
Gain (perte) de change sur les devises	2	(1)
Autres revenus (pertes)	-	2
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 365	(3 779)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	6 551	14 701
	16 854	10 927

Charges

Frais de gestion	1 829	1 793
Frais d'administration	281	278
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	1	1
	2 112	2 073

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire (1) (1)

Charges, montant net 2 111 2 072

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

14 743 8 855

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	8 315	5 073
Série F	5 467	3 310
Série FT	261	115
Série I	30	20
Série IT	226	137
Série M	124	13
Série T	320	187
	14 743	8 855

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	1,96	1,07
Série F	2,15	1,08
Série FT	2,68	1,40
Série I	4,39	2,86
Série IT	3,22	1,93
Série M	2,71	0,34
Série T	2,12	1,13

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie de revenu de dividendes Plus Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série IT	Série M	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	115 724	69 560	40 146	1 509	194	1 488	325	2 502
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	14 743	8 315	5 467	261	30	226	124	320
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(161)	(94)	(56)	(3)	-	(2)	(2)	(4)
Remboursement de capital	(321)	-	-	(101)	-	(82)	-	(138)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(482)	(94)	(56)	(104)	-	(84)	(2)	(142)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	19 670	9 521	7 952	857	-	1	1 000	339
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	219	89	41	36	-	-	2	51
Rachat d'actions	(36 166)	(21 141)	(13 864)	(650)	(2)	(13)	(73)	(423)
Total des transactions sur actions	(16 277)	(11 531)	(5 871)	243	(2)	(12)	929	(33)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	113 708	66 250	39 686	1 909	222	1 618	1 376	2 647
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		4 618	2 688	80	7	70	22	151
Actions émises		598	500	44	-	-	62	20
Actions émises au réinvestissement des dividendes		5	2	2	-	-	-	3
Actions rachetées		(1 328)	(866)	(33)	-	-	(5)	(25)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		3 893	2 324	93	7	70	79	149

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série IT	Série M	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	133 538	75 590	50 231	1 786	176	1 629	924	3 202
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	8 855	5 073	3 310	115	20	137	13	187
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes sur les gains en capital	(12 086)	(6 627)	(4 725)	(168)	(18)	(164)	(79)	(305)
Remboursement de capital	(401)	-	-	(108)	-	(103)	-	(190)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(12 487)	(6 627)	(4 725)	(276)	(18)	(267)	(79)	(495)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	25 068	16 242	7 857	603	-	1	73	292
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	10 368	6 475	3 564	66	18	-	79	166
Rachat d'actions	(49 618)	(27 193)	(20 091)	(785)	(2)	(12)	(685)	(850)
Total des transactions sur actions	(14 182)	(4 476)	(8 670)	(116)	16	(11)	(533)	(392)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	115 724	69 560	40 146	1 509	194	1 488	325	2 502
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		4 863	3 298	86	6	71	61	173
Actions émises		1 185	571	34	-	-	5	19
Actions émises au réinvestissement des dividendes		508	285	4	1	-	6	11
Actions rachetées		(1 938)	(1 466)	(44)	-	(1)	(50)	(52)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		4 618	2 688	80	7	70	22	151

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

Catégorie de revenu de dividendes Plus Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril
(en milliers de dollars)

2024 2023

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 14 743 8 855

Ajustements au titre des éléments suivants :

Distributions provenant de fonds sous-jacents (8 934) -

(Gain) perte réalisé à la vente de placements (1 365) 3 779

Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements (6 551) (14 701)

Achats de placements (2 299) (5 737)

Produit de la cession de placements 20 574 34 936

Charges à payer et autres passifs 34 (48)

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

16 202 27 084

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis (242) (2 133)

Produit de la vente d'actions 19 857 24 945

Montants payés pour des actions rachetées (36 057) (49 574)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

(16 442) (26 762)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

(240) 322

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice 392 70

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

152 392

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 2 4

Intérêts payés 1 1

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
---	-------	---	---

Fonds communs de placement 100,3 %**Actions 100,3 %**

7 626 962	Fonds de revenu de dividendes Plus Manuvie, série X	103 990	114 005
-----------	---	---------	---------

	Total des placements	103 990	114 005
--	----------------------	---------	---------

	Autres actifs, moins les passifs (0,3 %)		(297)
--	--	--	-------

Actif net attribuable aux actionnaires

	100,0 %		113 708
--	----------------	--	---------

Catégorie de revenu de dividendes Plus Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de change important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du fonds sous-jacent.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
Canada		
Énergie	9,1	-
Matières premières	3,9	0,5
Industries	5,5	13,3
Biens de consommation discrétionnaire	0,8	5,1
Biens de consommation de base	8,1	3,1
Soins de santé	-	1,8
Services financiers	14,1	12,8
Technologies de l'information	8,5	7,8
Services de communications	1,8	-
Services publics	0,8	-
Immobilier	-	7,6
États-Unis		
Industries	-	1,2
Biens de consommation discrétionnaire	3,1	3,2
Biens de consommation de base	1,0	-
Soins de santé	6,9	2,3
Services financiers	6,3	5,0
Technologies de l'information	5,6	10,6
Services de communications	8,2	7,6
Mondiaux		
Industries	4,2	-
Biens de consommation discrétionnaire	-	7,0
Biens de consommation de base	1,3	4,3
Soins de santé	-	2,5
Services financiers	4,7	3,6
Technologies de l'information	1,1	-
Services publics	2,1	-
Placements à court terme	2,0	0,8
Obligations		
Actifs dérivés	-	0,1
Passifs dérivés	-	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	0,9	(0,1)
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice composé S&P/TSX (rendement total)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 5 685 \$ au 30 avril 2024 (6 191 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	114 005	-	-	114 005
Total	114 005	-	-	114 005

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	115 583	-	-	115 583
Total	115 583	-	-	115 583

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	1	-
30 avril 2023	1	-

Placements dans des entités structurées non consolidées (Note 9)

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans les tableaux suivants.

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2024		
Fonds de revenu de dividendes Plus Manuvie	1 571 393	114 005
Au 30 avril 2023		
Fonds de revenu de dividendes Plus Manuvie	1 665 172	115 583

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,86	1,86	0,22	0,22
Série F	0,77	0,77	0,22	0,22
Série FT	0,77	0,77	0,22	0,22
Série I	-	-	0,13	0,13
Série IT	-	-	0,13	0,13
Série M	-	-	0,13	0,13
Série T	1,84	1,84	0,22	0,22

Catégorie d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	181 329	186 979
Trésorerie	1 437	1 858
Souscriptions à recevoir	47	-
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	120	103
Actifs dérivés	2 479	3 338
	185 412	192 278

Passif

Passif courant

Rachats à payer	467	556
Montants à payer pour des placements achetés	-	892
Charges à payer et autres passifs	379	321
Distributions à payer aux actionnaires	2	2
Passifs dérivés	612	1 115
	1 460	2 886

Actif net attribuable aux actionnaires 183 952 189 392

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	14 741	13 135
Série F	1 701	1 530
Série FT	47	27
Série G	25 530	27 791
Série I	472	386
Série T	418	495
Série X	141 043	146 028
	183 952	189 392

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	11,43	9,46
Série F	14,17	11,61
Série FT	30,17	26,11
Série G	37,16	30,73
Série I	49,26	39,90
Série T	23,93	20,96
Série X	37,42	30,95

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril

2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	72	30
Revenus de dividendes	2 580	3 255
Gain (perte) de change sur les revenus	(2)	8
Gain (perte) de change sur les devises	(152)	(9)
Revenus de prêts de titres	2	3
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	26 363	11 314
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	(9 064)	5 081
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	18 653	3 693
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	1 503	(3 905)
	39 955	19 470

Charges

Frais de gestion	4 045	3 966
Frais d'administration	103	98
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	4	1
Retenues d'impôt étranger	360	459
Coûts de transactions	75	56
	4 588	4 581

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire (1) (1)

Charges, montant net 4 587 4 580

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

35 368 14 890

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	2 615	1 041
Série F	331	127
Série FT	7	3
Série G	5 050	2 199
Série I	91	37
Série T	82	37
Série X	27 192	11 446
	35 368	14 890

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	1,96	0,72
Série F	2,55	1,02
Série FT	5,82	2,29
Série G	6,37	2,35
Série I	9,38	3,85
Série T	3,98	1,64
Série X	6,41	2,39

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	189 392	13 135	1 530	27	27 791	386	495	146 028
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	35 368	2 615	331	7	5 050	91	82	27 192
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(85)	(7)	(1)	-	(12)	-	-	(65)
Remboursement de capital	(27)	-	-	(2)	-	-	(25)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(112)	(7)	(1)	(2)	(12)	-	(25)	(65)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	14 860	1 149	400	14	1 738	476	4	11 079
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	95	6	1	1	12	-	10	65
Rachat d'actions	(55 651)	(2 157)	(560)	-	(9 049)	(481)	(148)	(43 256)
Total des transactions sur actions	(40 696)	(1 002)	(159)	15	(7 299)	(5)	(134)	(32 112)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	183 952	14 741	1 701	47	25 530	472	418	141 043
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		1 388	132	1	904	10	24	4 717
Actions émises		107	31	1	52	10	-	328
Actions émises au réinvestissement des dividendes		1	-	-	-	-	-	2
Actions rachetées		(207)	(43)	-	(269)	(10)	(7)	(1 278)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		1 289	120	2	687	10	17	3 769

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	184 836	13 186	1 324	36	27 999	352	476	141 463
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	14 890	1 041	127	3	2 199	37	37	11 446
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(99)	(7)	(1)	-	(14)	-	-	(77)
Dividendes sur les gains en capital	(3 496)	(251)	(25)	(1)	(528)	(7)	(9)	(2 675)
Remboursement de capital	(30)	-	-	(2)	-	-	(28)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(3 625)	(258)	(26)	(3)	(542)	(7)	(37)	(2 752)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	16 452	846	488	-	2 522	-	23	12 573
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	3 593	256	18	1	542	7	17	2 752
Rachat d'actions	(26 754)	(1 936)	(401)	(10)	(4 929)	(3)	(21)	(19 454)
Total des transactions sur actions	(6 709)	(834)	105	(9)	(1 865)	4	19	(4 129)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	189 392	13 135	1 530	27	27 791	386	495	146 028
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		1 478	122	1	968	10	23	4 852
Actions émises		94	44	-	87	-	1	431
Actions émises au réinvestissement des dividendes		31	2	-	20	-	1	100
Actions rachetées		(215)	(36)	-	(171)	-	(1)	(666)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		1 388	132	1	904	10	24	4 717

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

Catégorie d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024	2023
--	------	------

(en milliers de dollars)

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	35 368	14 890
---	--------	--------

Ajustements au titre des éléments suivants :

Variation (du gain) de la perte de change latent	1	-
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(26 363)	(11 314)
(Gain) perte réalisé sur les dérivés	9 064	(5 081)

Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(18 653)	(3 693)
---	----------	---------

Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(1 503)	3 905
--	---------	-------

Achats de placements	(53 608)	(53 881)
----------------------	----------	----------

Produit de la cession de placements	96 177	66 982
-------------------------------------	--------	--------

Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(17)	(11)
--	------	------

Charges à payer et autres passifs	58	(22)
-----------------------------------	----	------

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

	40 524	11 775
--	--------	--------

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis	(17)	(32)
--	------	------

Produit de la vente d'actions	14 813	16 452
-------------------------------	--------	--------

Montants payés pour des actions rachetées	(55 740)	(26 603)
---	----------	----------

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

	(40 944)	(10 183)
--	----------	----------

Variation du gain (de la perte) de change latent	(1)	-
--	-----	---

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

	(420)	1 592
--	-------	-------

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1 858	266
---	-------	-----

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

	1 437	1 858
--	-------	-------

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	72	30
---	----	----

Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	2 203	2 785
---	-------	-------

Intérêts payés	4	1
----------------	---	---

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Actions 98,6 %			
États-Unis 91,3 %			
<i>Énergie 6,6 %</i>			
19 000	ConocoPhillips	1 536	3 279
32 297	Devon Energy Corp.	1 480	2 271
44 700	EQT Corp.	2 273	2 462
18 534	Valero Energy Corp.	2 514	4 071
		7 803	12 083
<i>Matières premières 3,2 %</i>			
85 064	Freeport-McMoRan, Inc.	4 421	5 836
<i>Industries 7,8 %</i>			
6 800	Cummins, Inc.	2 175	2 639
9 500	Deere & Co.	4 533	5 109
12 028	Honeywell International, Inc.	2 978	3 185
27 013	Ingersoll-Rand, Inc.	1 748	3 463
602	Loar Holdings, Inc.	23	43
		11 457	14 439
<i>Biens de consommation discrétionnaire 14,8 %</i>			
60 160	Amazon.com, Inc.	7 438	14 464
150	Chipotle Mexican Grill, Inc.	444	651
8 100	Dick's Sporting Goods, Inc.	2 265	2 236
12 040	Lowe's Cos., Inc.	1 735	3 771
3 618	Lululemon Athletica, Inc.	1 809	1 793
2 720	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance, Inc.	1 211	1 513
49 391	Valvoline, Inc.	2 347	2 885
		17 249	27 313
<i>Biens de consommation de base 7,2 %</i>			
17 351	Sysco Corp.	1 416	1 772
15 182	The Procter & Gamble Co.	2 068	3 404
98 800	Walmart, Inc.	5 890	8 056
		9 374	13 232
<i>Soins de santé 12,8 %</i>			
11 929	Abbott Laboratories	1 525	1 737
14 828	Edwards Lifesciences Corp.	1 895	1 725
7 131	Eli Lilly & Co.	2 176	7 652
25 039	Gilead Sciences, Inc.	2 938	2 243
2 800	McKesson Corp.	1 175	2 067
1 126	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 165	1 378
3 819	Stryker Corp.	1 518	1 765
3 845	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2 116	3 004
3 697	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1 143	1 995
		15 651	23 566
<i>Services financiers 10,4 %</i>			
11 164	Berkshire Hathaway, Inc., cat. B	3 095	6 085
5 448	Discover Financial Services	644	949
25 187	JPMorgan Chase & Co.	4 322	6 635
25 300	The Charles Schwab Corp.	2 008	2 570
2 800	The Goldman Sachs Group, Inc.	1 122	1 641
21 295	U.S. Bancorp	1 092	1 189
		12 283	19 069

Catégorie d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<i>Technologies de l'information 18,5 %</i>			
20 500	Apple, Inc.	2 805	4 797
4 681	Broadcom, Inc.	2 346	8 362
19 862	Micron Technology, Inc.	1 404	3 083
26 513	Microsoft Corp.	7 400	14 181
9 935	Salesforce, Inc.	2 945	3 671
		16 900	34 094
<i>Services de communications 8,4 %</i>			
68 796	Alphabet, Inc.	6 621	15 384
<i>Immobilier 1,6 %</i>			
4 634	American Tower Corp.	1 552	1 092
9 267	Digital Realty Trust, Inc.	1 710	1 767
		3 262	2 859
		105 021	167 875
Mondiaux 6,7 %			
<i>Matières premières 1,3 %</i>			
4 109	Linde PLC	1 712	2 489
<i>Industries 1,0 %</i>			
17 378	TOMRA Systems ASA	263	293
9 801	VINCI SA	1 533	1 581
		1 796	1 874
<i>Biens de consommation de base 0,7 %</i>			
14 842	Anheuser-Busch InBev SA	1 291	1 221

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<i>Soins de santé 0,7 %</i>			
5 887	AstraZeneca PLC	811	1 226
<i>Technologies de l'information 3,0 %</i>			
1 799	ASML Holding NV	1 539	2 156
31 811	Infineon Technologies AG	1 510	1 520
7 200	SAP SE, CAAÉ	1 121	1 793
		4 170	5 469
		9 780	12 279
Canada 0,6 %			
<i>Énergie 0,6 %</i>			
22 400	Suncor Énergie, Inc.	737	1 175
	Placements	115 538	181 329
	Coûts de transactions	(40)	
	Total des placements	115 498	181 329
	Actifs dérivés 1,3 %		2 479
	Passifs dérivés (0,3 %)		(612)
	Autres actifs, moins les passifs 0,4 %		756
	Actif net attribuable aux actionnaires		
	100,0 %		183 952

Catégorie d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie

Contrats d'options 1,0 %

Nbre de contrats	Devise	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
434	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 480,00, déc. 2024	707	775
200	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 495,00, déc. 2024	574	472
138	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 500,00, déc. 2024	338	356
200	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 480,00, sept. 2024	420	232
157	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 470,00, sept. 2024	360	144
42	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 500,00, mars 2025	129	130
170	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 460,00, sept. 2024	372	124
209	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 450,00, sept. 2024	389	124
64	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 500,00, sept. 2024	136	122
Actifs dérivés			3 425	2 479
(461)	USD	Walmart, Inc., option d'achat à 63,00, mai 2024	(7)	-
(17)	USD	Broadcom, Inc., option d'achat à 1 500,00, mai 2024	(18)	-
(7)	USD	Alphabet, Inc., option d'achat à 190,00, juin 2024	(1)	-
(66)	USD	Lowe's Cos., Inc., option d'achat à 250,00, mai 2024	(7)	-
(36)	USD	SAP SE, option d'achat à 200,00, mai 2024	(3)	(1)
(106)	USD	U.S. Bancorp, option d'achat à 45,00, mai 2024	(1)	(1)
(119)	USD	Abbott Laboratories, option d'achat à 115,00, mai 2024	(4)	(1)
(67)	USD	Microsoft Corp., option d'achat à 450,00, mai 2024	(8)	(2)
(172)	USD	Alphabet, Inc., option d'achat à 190,00, mai 2024	(12)	(3)
(253)	USD	The Charles Schwab Corp., option d'achat à 80,00, mai 2024	(5)	(3)
(99)	USD	Salesforce.com, Inc., option d'achat à 305,00, mai 2024	(12)	(4)
(54)	USD	Discover Financial Services, option d'achat à 135,00, mai 2024	(5)	(4)
(15)	USD	Broadcom, Inc., option d'achat à 1 500,00, mai 2024	(18)	(5)
(447)	USD	EQT Corp., option d'achat à 44,00, mai 2024	(7)	(6)
(123)	USD	JP Morgan Chase & Co., option d'achat à 210,00, juin 2024	(8)	(6)
(198)	USD	Micron Technology, Inc., option d'achat à 135,00, mai 2024	(40)	(6)
(81)	USD	Dick's Sporting Goods, Inc., option d'achat à 220,00, mai 2024	(16)	(7)
(38)	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., option d'achat à 610,00, mai 2024	(9)	(8)
(425)	USD	Freeport-McMoRan, Inc., option d'achat à 60,00, juin 2024	(16)	(9)
(93)	USD	Valero Energy Corp., option d'achat à 180,00, mai 2024	(17)	(11)
(92)	USD	Valero Energy Corp., option d'achat à 185,00, juin 2024	(15)	(12)
(120)	USD	Honeywell International, option d'achat à 200,00, mai 2024	(11)	(13)
(99)	USD	Microsoft Corp., option d'achat à 440,00, juin 2024	(21)	(14)
(151)	USD	The Procter & Gamble Co., option d'achat à 165,00, mai 2024	(7)	(23)
(28)	USD	The Goldman Sachs Group, Inc., option d'achat à 430,00, mai 2024	(7)	(27)
(425)	USD	Freeport-McMoRan, Inc., option d'achat à 55,00, mai 2024	(27)	(29)
(64)	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 440,00, sept. 2024	(46)	(31)
(128)	USD	JP Morgan Chase & Co., option d'achat à 195,00, mai 2024	(8)	(35)
(42)	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 430,00, mars 2025	(46)	(45)
(315)	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 400,00, sept. 2024	(179)	(73)
(338)	USD	SPDR S&P 500 ETF Trust, option de vente à 425,00, déc. 2024	(314)	(233)
Passifs dérivés			(895)	(612)
Total			2 530	1 867

Catégorie d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition directe du Fonds au risque de change.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	177 001	1 867	178 868	97,2	
EUR	4 322	-	4 322	2,3	
GBP	1 226	-	1 226	0,7	
NOK	297	-	297	0,2	
Total	182 846	1 867	184 713	100,4	1 847

Au 30 avril 2023 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	178 684	2 223	180 907	95,5	
EUR	5 722	-	5 722	3,0	
GBP	2 682	-	2 682	1,4	
DKK	928	-	928	0,5	
Total	188 016	2 223	190 239	100,4	1 902

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux actionnaires aurait diminué ou augmenté du montant présenté dans la colonne « Incidence sur l'actif net ». Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être significatif.

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous présente l'exposition directe du Fonds au risque de concentration.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
États-Unis		
Énergie	6,6	5,8
Matières premières	3,2	2,8
Industries	7,8	5,6
Biens de consommation discrétionnaire	14,8	12,8
Biens de consommation de base	7,2	6,7
Soins de santé	12,8	13,7
Services financiers	10,4	9,8
Technologies de l'information	18,5	22,1
Services de communications	8,4	8,4
Immobilier	1,6	1,4
Mondiaux		
Matières premières	1,3	1,2
Industries	1,0	1,3
Biens de consommation de base	0,7	1,8
Soins de santé	0,7	1,9
Technologies de l'information	3,0	2,3
Canada		
Énergie	0,6	1,1
Actifs dérivés	1,3	1,8
Passifs dérivés	(0,3)	(0,6)
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,1
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice S&P 500 (rendement total, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 6 622 \$ au 30 avril 2024 (7 197 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	175 488	5 841	-	181 329
Actifs dérivés	2 479	-	-	2 479
Passifs dérivés	(612)	-	-	(612)
Total	177 355	5 841	-	183 196

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	177 647	9 332	-	186 979
Actifs dérivés	3 338	-	-	3 338
Passifs dérivés	(1 115)	-	-	(1 115)
Total	179 870	9 332	-	189 202

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Prêts de titres (Note 2)

La garantie détenue est constituée de titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, les gouvernements provinciaux ou municipaux canadiens, le gouvernement des États-Unis, d'autres gouvernements ayant une notation appropriée ou une institution financière canadienne. Elle peut aussi inclure des effets de commerce ayant une notation approuvée ou des titres convertibles ou les deux. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par le Fonds est la suivante :

Au(x)	Titres prêtés (\$)	Garantie reçue (\$)	% de garantie des titres prêtés
30 avril 2024	1 570	1 649	105
30 avril 2023	65	68	105

Rapprochement du revenu brut et du revenu net tirés des prêts de titres (Note 2)

Le revenu tiré des prêts de titres est inclus dans le revenu tiré des prêts de titres dans les états du résultat global. Le rapprochement du revenu brut et du revenu net de prêts de titres est le suivant :

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024		2023	
	(\$)	% du revenu brut	(\$)	% du revenu brut
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	100,0	4	100,0
Moins : honoraires versés à l'agent de prêt de titres*	-	-	1	25,0
Revenu net tiré des prêts de titres	2	100,0	3	75,0
Moins : retenues d'impôt étranger	-	-	-	-
Revenu tiré des prêts de titres, net des retenues d'impôt étranger	2	100,0	3	75,0

* Tous les honoraires d'agent de prêt de titres ont été versés à RBC.

Catégorie d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	166 575	90,6
30 avril 2023	173 820	91,8

Accords de paiement indirect (Note 7)

Les accords de paiement indirect versés à des courtiers relativement à des opérations de portefeuille sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Aux	30 avril 2024	30 avril 2023
Accords de paiement indirect (\$)	5	5

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,88	1,88	0,22	0,22
Série F	0,88	0,88	0,22	0,22
Série FT	0,88	0,88	0,22	0,22
Série G	2,00	2,00	-	-
Série I	-	-	0,13	0,13
Série T	1,88	1,88	0,22	0,22
Série X	1,99	1,99	0,04	0,04

Catégorie d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	223 680	181 184
Souscriptions à recevoir	440	277
Montants à recevoir pour des placements vendus	459	61
	<u>224 579</u>	<u>181 522</u>

Passif

Passif courant

Découvert bancaire	200	12
Rachats à payer	423	388
Montants à payer pour des placements achetés	-	4
Charges à payer et autres passifs	329	234
Distributions à payer aux actionnaires	68	52
	<u>1 020</u>	<u>690</u>

Actif net attribuable aux actionnaires 223 559 180 832

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	98 398	91 819
Série F	94 999	66 523
Série FT	7 922	5 769
Série I	1 939	1 682
Série M	12 820	7 719
Série T	7 481	7 320
	<u>223 559</u>	<u>180 832</u>

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	53,85	43,75
Série F	62,59	50,29
Série FT	40,23	34,06
Série I	71,56	56,93
Série M	31,25	24,86
Série T	34,91	29,90

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril 2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	4	-
Distributions des fonds sous-jacents	7 854	5 109
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	8 476	7 871
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	<u>29 428</u>	<u>3 945</u>
	<u>45 762</u>	<u>16 925</u>

Charges

Frais de gestion	2 791	2 587
Frais d'administration	486	429
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>3 279</u>	<u>3 017</u>

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire (1) (1)

Charges, montant net 3 278 3 016

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 42 484 13 909

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	19 715	6 558
Série F	16 890	5 358
Série FT	1 460	447
Série I	405	153
Série M	2 564	874
Série T	1 450	519
	<u>42 484</u>	<u>13 909</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	10,10	2,86
Série F	12,08	4,01
Série FT	8,16	2,57
Série I	14,68	5,09
Série M	6,46	2,90
Série T	6,64	2,06

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série M	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	180 832	91 819	66 523	5 769	1 682	7 719	7 320
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	42 484	19 715	16 890	1 460	405	2 564	1 450
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :							
Dividendes ordinaires	(188)	(83)	(80)	(7)	(2)	(10)	(6)
Remboursement de capital	(724)	-	-	(353)	-	-	(371)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(912)	(83)	(80)	(360)	(2)	(10)	(377)
Transactions sur actions							
Produit de l'émission d'actions	55 386	12 576	32 099	1 723	1	7 308	1 679
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	433	79	62	69	1	10	212
Rachat d'actions	(54 664)	(25 708)	(20 495)	(739)	(148)	(4 771)	(2 803)
Total des transactions sur actions	1 155	(13 053)	11 666	1 053	(146)	2 547	(912)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	223 559	98 398	94 999	7 922	1 939	12 820	7 481
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)							
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		2 098	1 323	169	30	310	245
Actions émises		258	563	46	-	264	51
Actions émises au réinvestissement des dividendes		1	1	2	-	-	7
Actions rachetées		(530)	(369)	(20)	(3)	(164)	(89)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		1 827	1 518	197	27	410	214

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série M	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	179 769	98 660	62 560	6 028	1 588	3 357	7 576
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	13 909	6 558	5 358	447	153	874	519
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :							
Dividendes ordinaires	(176)	(90)	(65)	(6)	(1)	(7)	(7)
Remboursement de capital	(892)	-	-	(391)	-	-	(501)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(1 068)	(90)	(65)	(397)	(1)	(7)	(508)
Transactions sur actions							
Produit de l'émission d'actions	36 587	18 036	9 829	434	1	6 909	1 378
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	510	86	52	73	1	7	291
Rachat d'actions	(48 875)	(31 431)	(11 211)	(816)	(60)	(3 421)	(1 936)
Total des transactions sur actions	(11 778)	(13 309)	(1 330)	(309)	(58)	3 495	(267)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	180 832	91 819	66 523	5 769	1 682	7 719	7 320
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)							
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		2 424	1 352	180	31	148	254
Actions émises		444	209	13	-	312	47
Actions émises au réinvestissement des dividendes		2	1	2	-	-	10
Actions rachetées		(772)	(239)	(26)	(1)	(150)	(66)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		2 098	1 323	169	30	310	245

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

Catégorie d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril
(en milliers de dollars)

2024 2023

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 42 484 13 909

Ajustements au titre des éléments suivants :

Distributions provenant de fonds sous-jacents (7 854) (5 109)

(Gain) perte réalisé à la vente de placements (8 476) (7 871)

Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements (29 428) (3 945)

Achats de placements (19 287) (9 363)

Produit de la cession de placements 22 147 24 996

Charges à payer et autres passifs 95 (33)

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

(319) 12 584

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis (463) (557)

Produit de la vente d'actions 55 223 36 374

Montants payés pour des actions rachetées (54 629) (48 525)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

131 (12 708)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

(188) (124)

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice

(12) 112

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

(200) (12)

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 4 -

Intérêts payés 1 -

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Fonds communs de placement 100,1 %			
Actions 100,1 %			
4 809 807	Fonds d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie, série X	131 327	223 680
	Total des placements	131 327	223 680
	Autres actifs, moins les passifs (0,1 %)		(121)
	Actif net attribuable aux actionnaires 100,0 %		223 559

Catégorie d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de change important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du fonds sous-jacent.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
États-Unis		
Énergie	2,7	3,3
Industries	6,1	3,8
Biens de consommation discrétionnaire	19,4	19,5
Biens de consommation de base	1,2	2,5
Soins de santé	6,4	6,4
Services financiers	17,1	17,6
Technologies de l'information	25,8	25,5
Services de communications	10,4	9,7
Immobilier	3,5	1,9
Mondiaux		
Matières premières	1,1	1,4
Industries	0,4	0,5
Biens de consommation discrétionnaire	1,5	2,6
Biens de consommation de base	1,7	1,3
Canada		
Énergie	1,7	1,8
Biens de consommation discrétionnaire	0,7	1,2
Actifs dérivés	-	0,1
Passifs dérivés	(0,3)	-
Autres actifs, moins les passifs	0,6	0,9
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice Russell 3000 (rendement total, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 14 867 \$ au 30 avril 2024 (12 297 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	223 680	-	-	223 680
Total	223 680	-	-	223 680

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	181 184	-	-	181 184
Total	181 184	-	-	181 184

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	2	-
30 avril 2023	1	-

Placements dans des entités structurées non consolidées (Note 9)

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans les tableaux suivants.

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2024		
Fonds d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie	1 938 930	223 680
Au 30 avril 2023		
Fonds d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie	1 699 948	181 184

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,76	1,76	0,22	0,22
Série F	0,78	0,78	0,22	0,22
Série FT	0,78	0,78	0,22	0,22
Série I	-	-	0,13	0,13
Série M	-	-	0,13	0,13
Série T	1,76	1,76	0,22	0,22

Catégorie de revenu de dividendes américains Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	73 156	68 855
Trésorerie	7	-
Souscriptions à recevoir	19	23
Montants à recevoir pour des placements vendus	68	181
	73 250	69 059

Passif

Passif courant

Découvert bancaire	-	105
Rachats à payer	92	178
Montants à payer pour des placements achetés	8	-
Charges à payer et autres passifs	108	86
Distributions à payer aux actionnaires	14	16
	222	385

Actif net attribuable aux actionnaires 73 028 68 674

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	30 360	29 703
Série F	39 303	34 741
Série FT	2 145	2 662
Série G	-	-
Série T	1 220	1 568
	73 028	68 674

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	19,27	16,64
Série F	21,77	18,59
Série FT	18,03	16,30
Série G	19,91	17,15
Série T	15,90	14,53

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril 2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	2	2
Distributions des fonds sous-jacents	685	1 447
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	945	(1 506)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	10 320	3 599
	11 952	3 542

Charges

Frais de gestion	958	980
Frais d'administration	171	174
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	1	-
	1 131	1 155

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire (1) (1)

Charges, montant net 1 130 1 154

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

10 822 2 388

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	4 335	825
Série F	5 915	1 459
Série FT	384	92
Série G	-	-
Série T	188	12
	10 822	2 388

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	2,58	0,44
Série F	3,29	0,75
Série FT	2,61	0,60
Série G	2,75	0,57
Série T	2,10	0,12

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie de revenu de dividendes américains Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	68 674	29 703	34 741	2 662	-	1 568
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	10 822	4 335	5 915	384	-	188
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :						
Dividendes ordinaires	(15)	(6)	(8)	(1)	-	-
Remboursement de capital	(216)	-	-	(140)	-	(76)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(231)	(6)	(8)	(141)	-	(76)
Transactions sur actions						
Produit de l'émission d'actions	16 853	4 940	11 827	18	-	68
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	71	6	6	26	-	33
Rachat d'actions	(23 161)	(8 618)	(13 178)	(804)	-	(561)
Total des transactions sur actions	(6 237)	(3 672)	(1 345)	(760)	-	(460)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	73 028	30 360	39 303	2 145	-	1 220
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)						
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		1 785	1 869	163	-	108
Actions émises		280	599	1	-	5
Actions émises au réinvestissement des dividendes		-	-	2	-	2
Actions rachetées		(489)	(663)	(47)	-	(38)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		1 576	1 805	119	-	77

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	78 987	32 995	41 329	2 608	-	2 055
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	2 388	825	1 459	92	-	12
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :						
Dividendes ordinaires	(8)	(3)	(5)	-	-	-
Dividendes sur les gains en capital	(10 122)	(4 722)	(4 754)	(371)	-	(275)
Remboursement de capital	(306)	-	-	(185)	-	(121)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(10 436)	(4 725)	(4 759)	(556)	-	(396)
Transactions sur actions						
Produit de l'émission d'actions	22 417	7 300	13 832	728	-	557
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	8 802	4 587	3 978	76	-	161
Rachat d'actions	(33 484)	(11 279)	(21 098)	(286)	-	(821)
Total des transactions sur actions	(2 265)	608	(3 288)	518	-	(103)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	68 674	29 703	34 741	2 662	-	1 568
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)						
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		1 716	1 946	130	-	114
Actions émises		448	787	44	-	38
Actions émises au réinvestissement des dividendes		300	235	5	-	11
Actions rachetées		(679)	(1 099)	(16)	-	(55)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		1 785	1 869	163	-	108

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

Catégorie de revenu de dividendes américains Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril
(en milliers de dollars)

2024 2023

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 10 822 2 388

Ajustements au titre des éléments suivants :

Distributions provenant de fonds sous-jacents (685) (1 447)

(Gain) perte réalisé à la vente de placements (945) 1 506

Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements (10 320) (3 599)

Achats de placements (7 266) (12 503)

Produit de la cession de placements 15 036 25 963

Charges à payer et autres passifs 22 (20)

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

6 664 12 288

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis (162) (1 641)

Produit de la vente d'actions 16 857 22 460

Montants payés pour des actions rachetées (23 247) (33 350)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

(6 552) (12 531)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

112 (243)

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice

(105) 138

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

7 (105)

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger

2 2

Intérêts payés

1 -

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
---	-------	---	---

Fonds communs de placement 100,2 %**Actions 100,2 %**

3 878 415	Fonds de revenu de dividendes américains Manuvie, série X	62 716	73 156
-----------	--	--------	--------

	Total des placements	62 716	73 156
--	----------------------	--------	--------

	Autres actifs, moins les passifs (0,2 %)		(128)
--	--	--	-------

Actif net attribuable aux actionnaires

	100,0 %		73 028
--	----------------	--	--------

Catégorie de revenu de dividendes américains Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de change important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du fonds sous-jacent.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
États-Unis		
Énergie	2,0	-
Matières premières	5,0	1,8
Industries	15,4	9,6
Biens de consommation discrétionnaire	7,8	6,3
Biens de consommation de base	7,2	3,5
Soins de santé	10,4	10,1
Services financiers	14,4	3,4
Technologies de l'information	20,9	19,4
Services de communications	2,7	2,3
Services publics	2,3	8,4
Immobilier	-	4,4
Mondiaux		
Matières premières	4,1	4,7
Industries	3,1	1,6
Soins de santé	0,8	1,5
Technologies de l'information	-	0,1
Canada		
Matières premières	-	2,0
Placements à court terme	5,2	13,8
Obligations		
États-Unis		
Obligations de sociétés	0,3	3,5
Obligations convertibles	-	3,8
Mondiaux		
Obligations convertibles	-	0,2
Actifs dérivés	-	0,2
Autres actifs, moins les passifs	(1,6)	(0,6)
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice S&P 500 (rendement total, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 3 469 \$ au 30 avril 2024 (3 228 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	73 156	-	-	73 156
Total	73 156	-	-	73 156

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	68 855	-	-	68 855
Total	68 855	-	-	68 855

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Placements dans des entités structurées non consolidées (Note 9)

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans les tableaux suivants.

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2024		
Fonds de revenu de dividendes américains Manuvie	903 612	73 156
Au 30 avril 2023		
Fonds de revenu de dividendes américains Manuvie	897 483	68 855

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,80	1,80	0,22	0,22
Série F	0,77	0,77	0,22	0,22
Série FT	0,77	0,77	0,22	0,22
Série G	2,00	2,00	-	-
Série T	1,80	1,80	0,22	0,22

Catégorie d'initiatives climatiques Manuvie

États de la situation financière

Aux	30 avril 2024	30 avril 2023
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)		
Actif		
Actif courant		
Placements, à la juste valeur	26 204	14 223
Trésorerie	7	74
Souscriptions à recevoir	65	126
Montants à recevoir pour des placements vendus	38	6
	26 314	14 429
Passif		
Passif courant		
Rachats à payer	49	49
Montants à payer pour des placements achetés	6	71
Charges à payer et autres passifs	33	16
Distributions à payer aux actionnaires	1	1
	89	137
Actif net attribuable aux actionnaires	26 225	14 292
Actif net attribuable aux actionnaires par série		
Série Conseil	5 609	4 396
Série F	20 586	9 896
Série FT	-	-
Série O	-	-
Série T	30	-
	26 225	14 292
Actif net attribuable aux actionnaires par action		
Série Conseil	12,90	11,20
Série F	13,33	11,45
Série FT	16,99	15,26
Série O	13,82	11,71
Série T	16,18	14,80

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)		
Revenus		
Intérêts à distribuer	3	-
Distributions des fonds sous-jacents	191	123
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	300	(44)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 107	1 883
	2 601	1 962
Charges		
Frais de gestion	201	174
Frais d'administration	50	39
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	252	214
Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire	(1)	(1)
Charges, montant net	251	213
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	2 350	1 749
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série		
Série Conseil	653	542
Série F	1 694	1 213
Série FT	-	1
Série O	-	-
Série T	3	(7)
	2 350	1 749
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action		
Série Conseil	1,62	1,06
Série F	1,69	1,48
Série FT	2,62	1,28
Série O	2,10	1,46
Série T	2,40	(2,83)

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie d'initiatives climatiques Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série O	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	14 292	4 396	9 896	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	2 350	653	1 694	-	-	3
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :						
Dividendes ordinaires	(38)	(8)	(30)	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	-	(1)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(39)	(8)	(30)	-	-	(1)
Transactions sur actions						
Produit de l'émission d'actions	16 454	3 621	12 805	-	-	28
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	37	8	29	-	-	-
Rachat d'actions	(6 869)	(3 061)	(3 808)	-	-	-
Total des transactions sur actions	9 622	568	9 026	-	-	28
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	26 225	5 609	20 586	-	-	30
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)						
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		393	864	-	-	-
Actions émises		303	989	-	-	2
Actions émises au réinvestissement des dividendes		1	2	-	-	-
Actions rachetées		(262)	(311)	-	-	-
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		435	1 544	-	-	2

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série O	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	12 133	5 384	6 602	18	-	129
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	1 749	542	1 213	1	-	(7)
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :						
Dividendes ordinaires	(27)	(8)	(19)	-	-	-
Remboursement de capital	(3)	-	-	(1)	-	(2)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(30)	(8)	(19)	(1)	-	(2)
Transactions sur actions						
Produit de l'émission d'actions	5 779	1 374	4 405	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	27	7	19	1	-	-
Rachat d'actions	(5 366)	(2 903)	(2 324)	(19)	-	(120)
Total des transactions sur actions	440	(1 522)	2 100	(18)	-	(120)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	14 292	4 396	9 896	-	-	-
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)						
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		537	651	1	-	9
Actions émises		136	433	-	-	-
Actions émises au réinvestissement des dividendes		1	2	-	-	-
Actions rachetées		(281)	(222)	(1)	-	(9)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		393	864	-	-	-

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

Catégorie d'initiatives climatiques Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril (en milliers de dollars)	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	2 350	1 749
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Distributions provenant de fonds sous-jacents	(191)	(123)
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(300)	44
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 107)	(1 883)
Achats de placements	(12 544)	(3 979)
Produit de la cession de placements	3 064	3 501
Charges à payer et autres passifs	17	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(9 711)	(691)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis	(2)	(3)
Produit de la vente d'actions	16 515	5 810
Montants payés pour des actions rachetées	(6 869)	(5 329)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	9 644	478
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(67)	(213)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	74	287
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	7	74
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	3	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Fonds communs de placement 99,9 %			
Actions 99,9 %			
1 971 842	Fonds d'initiatives climatiques Manuvie, série X	23 086	26 204
	Total des placements	23 086	26 204
	Autres actifs, moins les passifs 0,1 %		21
	Actif net attribuable aux actionnaires		
	100,0 %		26 225

Catégorie d'initiatives climatiques Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de change important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du fonds sous-jacent.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
États-Unis	55,1	52,0
Grande-Bretagne	14,0	6,2
France	6,8	10,2
Irlande	5,8	7,8
Allemagne	4,6	3,4
Canada	3,7	8,5
Jersey	3,1	2,6
Pays-Bas	2,8	6,9
Espagne	2,7	-
Japon	-	1,3
Placements à court terme	0,9	0,8
Autres actifs, moins les passifs	0,5	0,3
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice MSCI Monde (rendement net, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 1 495 \$ au 30 avril 2024 (807 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	26 204	-	-	26 204
Total	26 204	-	-	26 204

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	14 223	-	-	14 223
Total	14 223	-	-	14 223

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Placements dans des entités structurées non consolidées (Note 9)

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans les tableaux suivants.

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2024		
Fonds d'initiatives climatiques Manuvie	141 174	26 204
Au 30 avril 2023		
Fonds d'initiatives climatiques Manuvie	74 586	14 223

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,74	1,74	0,25	0,25
Série F	0,74	0,74	0,25	0,25
Série FT	0,74	0,74	0,25	0,25
Série O	-	-	0,13	0,13
Série T	1,74	1,74	0,25	0,25

Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	105 919	142 364
Trésorerie	65	2 825
Souscriptions à recevoir	10	-
Montants à recevoir pour des placements vendus	182	-
Montants à recevoir du gestionnaire	-	1
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	258	579
	<u>106 434</u>	<u>145 769</u>

Passif

Passif courant

Rachats à payer	180	218
Charges à payer et autres passifs	223	255
Distributions à payer aux actionnaires	10	9
	<u>413</u>	<u>482</u>

Actif net attribuable aux actionnaires

106 021 145 287

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	21 285	20 128
Série F	6 288	5 272
Série FT	424	287
Série I	92	89
Série O	-	-
Série T	2 464	2 155
Série X	75 468	117 356
	<u>106 021</u>	<u>145 287</u>

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	22,65	19,33
Série F	25,41	21,44
Série FT	21,39	19,09
Série I	28,25	23,58
Série O	28,51	23,77
Série T	18,92	17,10
Série X	22,95	19,58

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril

2024

2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	55	46
Revenus de dividendes	2 677	3 342
Gain (perte) de change sur les revenus	(16)	2
Gain (perte) de change sur les devises	(75)	(85)
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	14 111	3 801
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 439	10 788
	<u>22 191</u>	<u>17 894</u>

Charges

Frais de gestion	2 795	3 086
Frais d'administration	123	126
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôt étranger	355	390
Coûts de transactions	74	127
	<u>3 348</u>	<u>3 730</u>

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire

(1) (1)

Charges, montant net

3 347 3 729

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

18 844 14 165

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	3 223	1 925
Série F	958	514
Série FT	66	30
Série I	17	24
Série O	-	11
Série T	364	206
Série X	14 216	11 455
	<u>18 844</u>	<u>14 165</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	3,27	1,70
Série F	3,94	1,87
Série FT	3,53	2,04
Série I	4,53	2,37
Série O	4,74	4,41
Série T	2,84	1,64
Série X	2,99	1,84

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série O	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	145 287	20 128	5 272	287	89	-	2 155	117 356
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	18 844	3 223	958	66	17	-	364	14 216
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Remboursement de capital	(149)	-	-	(21)	-	-	(128)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(149)	-	-	(21)	-	-	(128)	-
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	4 930	2 137	1 097	82	-	-	79	1 535
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	35	-	-	14	-	-	21	-
Rachat d'actions	(62 926)	(4 203)	(1 039)	(4)	(14)	-	(27)	(57 639)
Total des transactions sur actions	(57 961)	(2 066)	58	92	(14)	-	73	(56 104)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	106 021	21 285	6 288	424	92	-	2 464	75 468
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		1 041	246	15	4	-	126	5 993
Actions émises		103	47	4	-	-	5	73
Actions émises au réinvestissement des dividendes		-	-	1	-	-	1	-
Actions rachetées		(204)	(46)	-	(1)	-	(2)	(2 778)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		940	247	20	3	-	130	3 288

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série O	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	143 107	21 313	5 881	284	327	646	2 070	112 586
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	14 165	1 925	514	30	24	11	206	11 455
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Remboursement de capital	(156)	-	-	(18)	-	-	(138)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(156)	-	-	(18)	-	-	(138)	-
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	15 415	2 160	1 265	-	-	-	27	11 963
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	34	-	-	11	-	-	23	-
Rachat d'actions	(27 278)	(5 270)	(2 388)	(20)	(262)	(657)	(33)	(18 648)
Total des transactions sur actions	(11 829)	(3 110)	(1 123)	(9)	(262)	(657)	17	(6 685)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	145 287	20 128	5 272	287	89	-	2 155	117 356
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		1 217	306	16	16	31	125	6 350
Actions émises		121	65	-	-	-	2	668
Actions émises au réinvestissement des dividendes		-	-	1	-	-	1	-
Actions rachetées		(297)	(125)	(2)	(12)	(31)	(2)	(1 025)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		1 041	246	15	4	-	126	5 993

Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril (en milliers de dollars)	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	18 844	14 165
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(14 111)	(3 801)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 439)	(10 788)
Achats de placements	(39 800)	(75 721)
Produit de la cession de placements	95 613	86 020
Montants à recevoir du gestionnaire	1	(1)
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	321	(222)
Charges à payer et autres passifs	(32)	(16)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	55 397	9 636
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis	(113)	(124)
Produit de la vente d'actions	4 920	15 415
Montants payés pour des actions rachetées	(62 964)	(27 205)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(58 157)	(11 914)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 760)	(2 278)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2 825	5 103
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	65	2 825
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	55	46
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	2 643	2 718

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Actions 99,9 %			
États-Unis 55,9 %			
11 076	Abbott Laboratories	1 566	1 612
18 180	Alphabet, Inc.	2 048	4 066
4 884	Analog Devices, Inc.	1 235	1 346
12 968	Apple, Inc.	2 391	3 035
4 263	Arthur J Gallagher & Co.	638	1 374
527	AutoZone, Inc.	1 414	2 141
35 825	Bank of America Corp.	1 632	1 822
23 792	Cisco Systems, Inc.	1 602	1 536
18 361	ConocoPhillips	2 539	3 169
14 383	Corteva, Inc.	1 023	1 070
31 600	CSX Corp.	1 402	1 442
8 955	Darden Restaurants, Inc.	1 850	1 887
4 349	Elevance Health, Inc.	2 822	3 158
10 279	Emerson Electric Co.	1 315	1 522
18 330	GE HealthCare Technologies, Inc.	1 950	1 920
8 653	Intercontinental Exchange, Inc.	1 400	1 531
5 167	Lennar Corp.	1 067	1 076
6 533	Lowe's Cos., Inc.	1 842	2 046
2 280	McKesson Corp.	1 245	1 683
9 903	Microsoft Corp.	3 031	5 296
10 126	Oracle Corp.	1 017	1 582
10 967	Otis Worldwide Corp.	1 058	1 374
24 666	Philip Morris International, Inc.	2 961	3 217
6 593	Target Corp.	1 282	1 458
7 345	T-Mobile USA, Inc.	1 308	1 656
1 654	United Rentals, Inc.	982	1 518
13 974	Walmart, Inc.	812	1 140
8 132	Walt Disney Co.	1 066	1 241
4 841	Waste Management, Inc.	803	1 384
24 670	Wells Fargo & Co.	1 421	2 010
		46 722	59 312
France 15,3 %			
5 694	Air Liquide SA	1 187	1 533
3 567	Capgemini SE	813	1 032
61 431	Carrefour SA	1 506	1 422
27 698	Compagnie de Saint-Gobain	2 140	3 015
11 032	Publicis Groupe SA	1 642	1 676
20 546	Sanofi	2 722	2 794
7 927	Thales SA	1 307	1 834
29 277	TotalEnergies SE	1 851	2 926
		13 168	16 232
Japon 10,9 %			
56 300	FANUC Corp.	2 569	2 296
56 900	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	1 142	1 436
55 200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2 604	4 317
41 000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	1 061	1 187
272 700	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	1 229	2 336
		8 605	11 572
Pays-Bas 4,8 %			
129 881	Groupe ING NV	2 170	2 830
32 408	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 226	1 354
30 743	Stellantis NV	638	937
		4 034	5 121

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

Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Irlande 4,5 %			
2 419	Accenture PLC	957	1 000
19 103	CRH PLC	987	2 037
4 512	CRH PLC	328	480
6 408	Ryanair Holdings PLC, CAAÉ	1 063	1 199
		3 335	4 716
Corée du Sud 3,6 %			
58 585	Samsung Electronics Co., Ltd., privilégiées	3 561	3 758
Espagne 1,6 %			
19 448	Amadeus IT Group SA	1 604	1 699
Suisse 1,4 %			
4 311	Chubb Ltd.	849	1 473
Allemagne 1,0 %			
19 158	Deutsche Post AG	1 238	1 104
Grande-Bretagne 0,9 %			
12 114	Reckitt Benckiser Group PLC	1 234	932
	Placements	84 350	105 919
	Coûts de transactions	(91)	
	Total des placements	84 259	105 919
	Autres actifs, moins les passifs 0,1 %		102
	Actif net attribuable aux actionnaires		
	100,0 %		106 021

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition directe du Fonds au risque de change.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	63 679	-	63 679	60,1	
EUR	24 216	-	24 216	22,8	
JPY	11 670	-	11 670	11,0	
KRW	3 758	-	3 758	3,5	
GBP	2 993	-	2 993	2,8	
Total	106 316	-	106 316	100,2	1 063

Au 30 avril 2023 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	87 236	-	87 236	60,0	
EUR	31 520	-	31 520	21,7	
JPY	13 527	-	13 527	9,3	
GBP	5 263	-	5 263	3,6	
KRW	3 425	-	3 425	2,4	
CHF	1 885	-	1 885	1,3	
Total	142 856	-	142 856	98,3	1 429

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux actionnaires aurait diminué ou augmenté du montant présenté dans la colonne « Incidence sur l'actif net ». Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être significatif.

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous présente l'exposition directe du Fonds au risque de concentration.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
États-Unis	55,9	54,1
France	15,3	14,8
Japon	10,9	9,2
Pays-Bas	4,8	5,4
Irlande	4,5	4,7
Corée du Sud	3,6	2,4
Espagne	1,6	1,3
Suisse	1,4	2,8
Allemagne	1,0	-
Grande-Bretagne	0,9	1,6
Jersey	-	1,7
Autres actifs, moins les passifs	0,1	2,0
	100,0	100,0

Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice MSCI Monde (rendement net, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 4 665 \$ au 30 avril 2024 (6 465 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	63 464	42 455	-	105 919
Total	63 464	42 455	-	105 919

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	87 153	55 211	-	142 364
Total	87 153	55 211	-	142 364

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	75 471	71,2
30 avril 2023	117 358	80,8

Accords de paiement indirect (Note 7)

Les accords de paiement indirect versés à des courtiers relativement à des opérations de portefeuille sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Aux	30 avril 2024	30 avril 2023
Accords de paiement indirect (\$)	1	1

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,91	1,91	0,25	0,25
Série F	0,86	0,86	0,25	0,25
Série FT	0,86	0,86	0,25	0,25
Série I	-	-	0,13	0,13
Série O	-	-	0,07	0,07
Série T	1,91	1,91	0,25	0,25
Série X	2,08	2,08	0,04	0,04

Catégorie d'actions mondiales Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	6 804 725	5 728 121
Trésorerie	539	2 977
Souscriptions à recevoir	10 404	6 007
Montants à recevoir pour des placements vendus	1 550	14 432
Montants à recevoir du gestionnaire	12	36
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	16 458	13 323
	<u>6 833 688</u>	<u>5 764 896</u>

Passif

Passif courant

Rachats à payer	8 228	5 900
Montants à payer pour des placements achetés	-	18 212
Charges à payer et autres passifs	2 805	7 066
Distributions à payer aux actionnaires	797	670
	<u>11 830</u>	<u>31 848</u>

Actif net attribuable aux actionnaires 6 821 858 5 733 048

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	2 094 409	1 923 642
Série F	3 823 443	2 951 953
Série FT	92 198	79 552
Série G	648 259	614 356
Série I	53 167	39 747
Série T	52 817	50 096
Série X	57 565	73 702
	<u>6 821 858</u>	<u>5 733 048</u>

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	41,02	37,75
Série F	49,18	44,70
Série FT	31,92	30,68
Série G	42,04	38,65
Série I	57,95	52,18
Série T	27,43	26,70
Série X	42,10	38,71

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril

2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	8 989	4 531
Revenus de dividendes	122 612	97 742
Gain (perte) de change sur les revenus	(732)	17
Gain (perte) de change sur les devises	(898)	(1 731)
Revenus de prêts de titres	570	632
Autres revenus (pertes)	7	10
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	8 953	118 607
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	532 734	446 260
	<u>672 235</u>	<u>666 068</u>

Charges

Frais de gestion	84 543	73 317
Frais d'administration	15 328	12 819
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	1	-
Retenues d'impôt étranger	15 719	11 730
Coûts de transactions	1 280	1 345
	<u>116 872</u>	<u>99 212</u>

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire (1) (1)

Charges, montant net 116 871 99 211

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

555 364 566 857

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	164 426	180 573
Série F	315 105	302 873
Série FT	8 293	8 229
Série G	53 410	58 471
Série I	4 488	4 611
Série T	4 152	4 601
Série X	5 490	7 499
	<u>555 364</u>	<u>566 857</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	3,26	3,46
Série F	4,48	4,58
Série FT	2,99	3,41
Série G	3,41	3,57
Série I	5,50	5,85
Série T	2,23	2,44
Série X	3,35	4,06

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie d'actions mondiales Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	5 733 048	1 923 642	2 951 953	79 552	614 356	39 747	50 096	73 702
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	555 364	164 426	315 105	8 293	53 410	4 488	4 152	5 490
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(2 171)	(667)	(1 217)	(29)	(206)	(17)	(17)	(18)
Remboursement de capital	(7 677)	-	-	(4 851)	-	-	(2 826)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(9 848)	(667)	(1 217)	(4 880)	(206)	(17)	(2 843)	(18)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	2 073 658	591 278	1 391 182	31 831	27 806	17 203	11 292	3 066
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	3 855	640	971	1 149	206	17	854	18
Rachat d'actions	(1 534 219)	(584 910)	(834 551)	(23 747)	(47 313)	(8 271)	(10 734)	(24 693)
Total des transactions sur actions	543 294	7 008	557 602	9 233	(19 301)	8 949	1 412	(21 609)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	6 821 858	2 094 409	3 823 443	92 198	648 259	53 167	52 817	57 565
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		50 963	66 036	2 593	15 895	762	1 876	1 904
Actions émises		14 985	29 530	1 018	697	306	417	75
Actions émises au réinvestissement des dividendes		16	20	37	5	-	32	-
Actions rachetées		(14 902)	(17 839)	(760)	(1 176)	(150)	(400)	(612)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		51 062	77 747	2 888	15 421	918	1 925	1 367

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	5 328 735	1 836 651	2 690 268	67 990	585 022	37 510	49 993	61 301
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	566 857	180 573	302 873	8 229	58 471	4 611	4 601	7 499
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(1 748)	(588)	(900)	(24)	(187)	(12)	(15)	(22)
Dividendes sur les gains en capital	(192 102)	(66 005)	(96 995)	(2 464)	(21 272)	(1 351)	(1 796)	(2 219)
Remboursement de capital	(7 308)	-	-	(4 332)	-	-	(2 976)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(201 158)	(66 593)	(97 895)	(6 820)	(21 459)	(1 363)	(4 787)	(2 241)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	1 319 506	384 412	853 942	23 709	26 094	1 325	8 542	21 482
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	167 435	63 902	75 716	1 340	21 459	1 336	1 441	2 241
Rachat d'actions	(1 448 327)	(475 303)	(872 951)	(14 896)	(55 231)	(3 672)	(9 694)	(16 580)
Total des transactions sur actions	38 614	(26 989)	56 707	10 153	(7 678)	(1 011)	289	7 143
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	5 733 048	1 923 642	2 951 953	79 552	614 356	39 747	50 096	73 702
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		51 604	64 610	2 236	16 066	779	1 865	1 680
Actions émises		11 176	21 071	829	752	29	338	622
Actions émises au réinvestissement des dividendes		1 988	2 010	48	652	31	58	68
Actions rachetées		(13 805)	(21 655)	(520)	(1 575)	(77)	(385)	(466)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		50 963	66 036	2 593	15 895	762	1 876	1 904

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

Catégorie d'actions mondiales Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril
(en milliers de dollars)

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 555 364 566 857

Ajustements au titre des éléments suivants :

Variation (du gain) de la perte de change latent (1) (1)
(Gain) perte réalisé à la vente de placements (8 953) (118 607)

Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements (532 734) (446 260)

Achats de placements (1 945 740) (1 615 051)

Produit de la cession de placements 1 405 493 1 778 970

Montants à recevoir du gestionnaire 24 (36)

Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir (3 135) 675

Charges à payer et autres passifs (4 261) (173)

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

(533 943) 166 374

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis (5 866) (33 864)

Produit de la vente d'actions 2 069 261 1 319 463

Montants payés pour des actions rachetées (1 531 891) (1 449 443)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

531 504 (163 844)

Variation du gain (de la perte) de change latent 1 1

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

(2 439) 2 530

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice 2 977 446

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

539 2 977

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 8 989 4 531

Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 103 761 86 702

Intérêts payés 1 -

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Actions 96,1 %			
États-Unis 45,2 %			
941 354	Alphabet, Inc., cat. C	97 468	212 926
511 718	Amazon.com, Inc.	88 693	123 029
1 058 677	Amphenol Corp.	69 688	175 656
40 266	Booking Holdings, Inc.	139 132	190 965
608 077	CDW Corp.	111 819	202 052
230 093	Corpay Inc	76 885	95 511
469 009	FedEx Corp.	139 379	168 678
685 503	FTI Consulting, Inc.	119 706	201 381
871 155	Insperty, Inc.	103 137	123 191
742 678	Intercontinental Exchange, Inc.	99 563	131 378
502 113	Johnson & Johnson	84 554	99 742
1 188 859	Marsh & McLennan Cos., Inc.	182 778	325 732
524 080	Microsoft Corp.	109 204	280 321
399 095	Moderna, Inc.	70 747	60 483
761 422	Robert Half International, Inc.	80 912	72 326
119 330	S&P Global, Inc.	26 470	68 172
132 300	Snap-on, Inc.	52 532	48 704
317 670	The Procter & Gamble Co.	59 932	71 226
667 238	TriNet Group, Inc.	77 820	92 008
381 095	UnitedHealth Group, Inc.	244 996	253 250
232 017	Visa, Inc.	37 639	85 621
		2 073 054	3 082 352
Grande-Bretagne 7,5 %			
3 126 937	Admiral Group PLC	141 235	146 525
2 813 342	Bunzl PLC	115 861	148 525
432 688	Intertek Group PLC	36 517	36 662
1 444 992	RELX PLC	44 552	81 735
4 062 489	RS Group PLC	57 348	51 235
1 841 634	Softcat PLC	32 596	49 626
		428 109	514 308
Canada 7,4 %			
3 637 851	Alimentation Couche-Tard, Inc.	166 348	277 568
1 652 026	CGI, Inc.	186 790	230 441
		353 138	508 009
France 7,2 %			
89 326	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	55 468	101 001
2 570 286	Publicis Groupe SA	289 670	390 404
		345 138	491 405
Pays-Bas 6,0 %			
573 848	Heineken Holding NV	66 970	63 542
3 326 448	JDE Peet's NV	126 505	101 740
1 176 957	Wolters Kluwer NV	102 721	242 535
		296 196	407 817
Suisse 4,2 %			
758 485	Nestlé SA	110 733	104 860
403 062	Roche Holding AG	157 835	132 989
132 670	Sonova Holding AG	47 509	50 500
		316 077	288 349
Allemagne 4,1 %			
1 204 674	Bayerische Motoren Werke AG	141 230	180 662

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

Catégorie d'actions mondiales Manuvie

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
583 289	Bayerische Motoren Werke AG, privilégiées	60 047	82 498
275 676	Fuchs Petrolub SE	15 773	13 872
		217 050	277 032
Danemark 3,5 %			
1 368 409	Novo Nordisk AS	73 230	241 562
Irlande 3,4 %			
95 488	Accenture PLC	26 953	39 475
504 447	Aon PLC	130 562	195 443
		157 515	234 918
Japon 2,6 %			
4 580 500	KDDI Corp.	174 806	175 009
Îles Caïmans 1,7 %			
4 025 784	XP, Inc.	104 704	113 216
Norvège 1,2 %			
8 814 844	Orkla ASA	84 298	82 635
Italie 0,9 %			
1 315 466	De'Longhi SpA	50 487	59 634
Luxembourg 0,8 %			
612 869	Eurofins Scientific SE	58 269	51 704
Suède 0,4 %			
3 282 803	Bravida Holding AB	35 999	30 620
		4 768 070	6 558 570
Placements à court terme 3,6 %			
31 691	Canadian Treasury Bill, 4,64 %, 23 mai 2024	31 301	31 593
89 307	Canadian Treasury Bill, 4,84 %, 6 juin 2024	88 161	88 860
57 070	Canadian Treasury Bill, 4,89 %, 20 juin 2024	56 331	56 678
32 478	Canadian Treasury Bill, 4,81 %, 4 juill. 2024	32 081	32 195
25 710	Canadian Treasury Bill, 4,45 %, 18 juill. 2024	25 406	25 439
11 533	Canadian Treasury Bill, 4,84 %, 1 août 2024	11 385	11 390
		244 665	246 155
	Placements	5 012 735	6 804 725
	Coûts de transactions	(4 446)	
	Total des placements	5 008 289	6 804 725
	Autres actifs, moins les passifs 0,3 %		17 133
	Actif net attribuable aux actionnaires 100,0 %		6 821 858

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition directe du Fonds au risque de change.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	3 432 482	-	3 432 482	50,3	
EUR	1 289 219	-	1 289 219	18,9	
GBP	515 584	-	515 584	7,6	
CHF	288 349	-	288 349	4,2	
DKK	241 562	-	241 562	3,5	
JPY	177 373	-	177 373	2,6	
NOK	88 212	-	88 212	1,3	
SEK	30 620	-	30 620	0,4	
Total	6 063 401	-	6 063 401	88,8	60 634

Au 30 avril 2023 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	2 639 632	-	2 639 632	46,0	
EUR	1 014 327	-	1 014 327	17,7	
GBP	558 680	-	558 680	9,7	
CHF	338 798	-	338 798	5,9	
JPY	220 238	-	220 238	3,8	
DKK	145 568	-	145 568	2,5	
SEK	119 772	-	119 772	2,1	
NOK	85 660	-	85 660	1,5	
KRW	2 727	-	2 727	-	
Total	5 125 402	-	5 125 402	89,2	51 254

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux actionnaires aurait diminué ou augmenté du montant présenté dans la colonne « Incidence sur l'actif net ». Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être significatif.

Catégorie d'actions mondiales Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous présente l'exposition directe du Fonds au risque de concentration.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
États-Unis	45,2	40,0
Grande-Bretagne	7,5	9,7
Canada	7,4	7,6
France	7,2	3,0
Pays-Bas	6,0	7,7
Suisse	4,2	5,9
Allemagne	4,1	4,9
Danemark	3,5	2,5
Irlande	3,4	4,3
Japon	2,6	3,7
Îles Caimans	1,7	1,2
Norvège	1,2	1,5
Italie	0,9	1,4
Luxembourg	0,8	1,0
Suède	0,4	2,0
Chili	-	0,5
Placements à court terme	3,6	3,0
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,1
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice MSCI Monde (rendement net, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 279 696 \$ au 30 avril 2024 (240 788 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	3 998 129	2 560 441	-	6 558 570
Placements à court terme	-	246 155	-	246 155
Total	3 998 129	2 806 596	-	6 804 725

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	3 149 464	2 406 906	-	5 556 370
Placements à court terme	-	171 751	-	171 751
Total	3 149 464	2 578 657	-	5 728 121

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Prêts de titres (Note 2)

La garantie détenue est constituée de titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, les gouvernements provinciaux ou municipaux canadiens, le gouvernement des États-Unis, d'autres gouvernements ayant une notation appropriée ou une institution financière canadienne. Elle peut aussi inclure des effets de commerce ayant une notation approuvée ou des titres convertibles ou les deux. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par le Fonds est la suivante :

Au(x)	Titres prêtés (\$)	Garantie reçue (\$)	% de garantie des titres prêtés
30 avril 2024	561 678	589 762	105
30 avril 2023	310 946	326 493	105

Rapprochement du revenu brut et du revenu net tirés des prêts de titres (Note 2)

Le revenu tiré des prêts de titres est inclus dans le revenu tiré des prêts de titres dans les états du résultat global. Le rapprochement du revenu brut et du revenu net de prêts de titres est le suivant :

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024		2023	
	(\$)	% du revenu brut	(\$)	% du revenu brut
Revenu brut tiré des prêts de titres	713	100,0	789	100,0
Moins : honoraires versés à l'agent de prêt de titres*	143	20,1	157	19,9
Revenu net tiré des prêts de titres	570	79,9	632	80,1
Moins : retenues d'impôt étranger	3	0,4	15	1,9
Revenu tiré des prêts de titres, net des retenues d'impôt étranger	567	79,5	617	78,2

* Tous les honoraires d'agent de prêt de titres ont été versés à RBC.

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	705 825	10,3
30 avril 2023	688 059	12,0

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
Aux	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,82	1,82	0,25	0,25
Série F	0,72	0,72	0,25	0,25
Série FT	0,72	0,72	0,25	0,25
Série G	2,00	2,00	-	-
Série I	-	-	0,13	0,13
Série T	1,82	1,82	0,25	0,25
Série X	1,98	1,98	0,04	0,04

Catégorie franchises mondiales Manuvie

États de la situation financière

Aux	30 avril 2024	30 avril 2023
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)		
Actif		
Actif courant		
Placements, à la juste valeur	10 184	10 069
Trésorerie	5	-
Montants à recevoir pour des placements vendus	-	15
	10 189	10 084
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	11
Rachats à payer	19	4
Charges à payer et autres passifs	20	16
	39	31
Actif net attribuable aux actionnaires	10 150	10 053
Actif net attribuable aux actionnaires par série		
Série Conseil	7 725	7 679
Série F	2 198	2 190
Série FT	56	30
Série T	171	154
	10 150	10 053
Actif net attribuable aux actionnaires par action		
Série Conseil	25,52	22,93
Série F	15,16	13,45
Série FT	14,17	13,29
Série T	12,23	11,62

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)		
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacents	828	583
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	159	48
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	336	545
	1 323	1 176
Charges		
Frais de gestion	184	174
Frais d'administration	28	26
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	213	201
Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire	(1)	(1)
Charges, montant net	212	200
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	1 111	976
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série		
Série Conseil	823	733
Série F	266	225
Série FT	4	3
Série T	18	15
	1 111	976
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action		
Série Conseil	2,57	2,03
Série F	1,64	1,39
Série FT	1,59	1,37
Série T	1,26	1,15

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie franchises mondiales Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	10 053	7 679	2 190	30	154
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	1 111	823	266	4	18
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :					
Remboursement de capital	(11)	-	-	(2)	(9)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(11)	-	-	(2)	(9)
Transactions sur actions					
Produit de l'émission d'actions	782	504	249	25	4
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	9	-	-	1	8
Rachat d'actions	(1 794)	(1 281)	(507)	(2)	(4)
Total des transactions sur actions	(1 003)	(777)	(258)	24	8
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	10 150	7 725	2 198	56	171
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)					
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		335	163	2	13
Actions émises		21	18	2	-
Actions émises au réinvestissement des dividendes		-	-	-	1
Actions rachetées		(53)	(36)	-	-
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		303	145	4	14

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	10 043	7 869	2 000	30	144
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	976	733	225	3	15
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :					
Dividendes sur les gains en capital	(419)	(327)	(85)	(1)	(6)
Remboursement de capital	(11)	-	-	(2)	(9)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(430)	(327)	(85)	(3)	(15)
Transactions sur actions					
Produit de l'émission d'actions	715	526	187	2	-
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	402	322	66	1	13
Rachat d'actions	(1 653)	(1 444)	(203)	(3)	(3)
Total des transactions sur actions	(536)	(596)	50	-	10
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	10 053	7 679	2 190	30	154
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)					
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		363	159	2	12
Actions émises		25	15	-	-
Actions émises au réinvestissement des dividendes		17	6	-	1
Actions rachetées		(70)	(17)	-	-
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		335	163	2	13

Catégorie franchises mondiales Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril (en milliers de dollars)	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	1 111	976
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Distributions provenant de fonds sous-jacents	(828)	(583)
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(159)	(48)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(336)	(545)
Achats de placements	(71)	(52)
Produit de la cession de placements	1 294	1 216
Charges à payer et autres passifs	4	(2)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	1 015	962
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis	(2)	(29)
Produit de la vente d'actions	782	715
Montants payés pour des actions rachetées	(1 779)	(1 662)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(999)	(976)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	16	(14)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	(11)	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	5	(11)

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Fonds communs de placement 100,3 %			
Actions 100,3 %			
630 153	Fonds franchises mondiales Manuvie, série X	8 691	10 184
	Total des placements	8 691	10 184
	Autres actifs, moins les passifs (0,3 %)		(34)
	Actif net attribuable aux actionnaires		
	100,0 %		10 150

Catégorie franchises mondiales Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de change important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du fonds sous-jacent.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
États-Unis	53,7	53,7
Pays-Bas	12,5	14,1
Grande-Bretagne	8,7	5,5
France	6,9	7,1
Belgique	5,2	6,6
Taiwan	4,1	3,0
Espagne	2,7	3,8
Italie	1,7	2,6
Suisse	-	1,5
Passifs dérivés	(0,2)	-
Autres actifs, moins les passifs	4,7	2,1
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice MSCI Monde (rendement net, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 563 \$ au 30 avril 2024 (568 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	10 184	-	-	10 184
Total	10 184	-	-	10 184

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	10 069	-	-	10 069
Total	10 069	-	-	10 069

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Placements dans des entités structurées non consolidées (Note 9)

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans les tableaux suivants.

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2024		
Fonds franchises mondiales Manuvie	208 982	10 184
Au 30 avril 2023		
Fonds franchises mondiales Manuvie	234 625	10 069

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,90	1,90	0,25	0,25
Série F	0,79	0,79	0,25	0,25
Série FT	0,79	0,79	0,25	0,25
Série T	1,90	1,90	0,25	0,25

Catégorie d'occasions thématiques mondiales Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	41 361	56 616
Souscriptions à recevoir	1	11
Montants à recevoir pour des placements vendus	79	257
	41 441	56 884

Passif

Passif courant

Découvert bancaire	60	60
Rachats à payer	27	266
Charges à payer et autres passifs	75	80
Distributions à payer aux actionnaires	8	7
	170	413

Actif net attribuable aux actionnaires 41 271 56 471

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	25 886	29 814
Série F	12 943	24 536
Série FT	834	725
Série O	-	-
Série T	1 608	1 396
	41 271	56 471

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	15,47	12,79
Série F	16,59	13,55
Série FT	17,81	15,38
Série O	17,76	14,33
Série T	16,60	14,54

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril 2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Distributions des fonds sous-jacents	448	605
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(202)	(4 518)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	9 005	8 086
	9 251	4 173

Charges

Frais de gestion	746	989
Frais d'administration	127	184
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	874	1 174

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire (1) (1)

Charges, montant net 873 1 173

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 8 378 3 000

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	5 036	1 534
Série F	2 898	1 320
Série FT	161	58
Série O	-	-
Série T	283	88
	8 378	3 000

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	2,56	0,58
Série F	2,77	0,57
Série FT	3,40	1,13
Série O	3,43	1,03
Série T	2,95	0,55

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie d'occasions thématiques mondiales Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série O	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	56 471	29 814	24 536	725	-	1 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	8 378	5 036	2 898	161	-	283
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :						
Remboursement de capital	(127)	-	-	(43)	-	(84)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(127)	-	-	(43)	-	(84)
Transactions sur actions						
Produit de l'émission d'actions	6 443	3 470	2 855	38	-	80
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	38	-	-	19	-	19
Rachat d'actions	(29 932)	(12 434)	(17 346)	(66)	-	(86)
Total des transactions sur actions	(23 451)	(8 964)	(14 491)	(9)	-	13
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	41 271	25 886	12 943	834	-	1 608
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)						
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		2 331	1 811	47	-	96
Actions émises		252	196	2	-	5
Actions émises au réinvestissement des dividendes		-	-	1	-	1
Actions rachetées		(909)	(1 227)	(3)	-	(5)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		1 674	780	47	-	97

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série O	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	83 598	34 971	45 531	690	-	2 406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	3 000	1 534	1 320	58	-	88
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :						
Dividendes ordinaires	(3)	(1)	(2)	-	-	-
Dividendes sur les gains en capital	(260)	(122)	(125)	(3)	-	(10)
Remboursement de capital	(217)	-	-	(52)	-	(165)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(480)	(123)	(127)	(55)	-	(175)
Transactions sur actions						
Produit de l'émission d'actions	10 786	5 551	4 323	137	-	775
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	265	123	100	21	-	21
Rachat d'actions	(40 698)	(12 242)	(26 611)	(126)	-	(1 719)
Total des transactions sur actions	(29 647)	(6 568)	(22 188)	32	-	(923)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	56 471	29 814	24 536	725	-	1 396
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)						
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		2 868	3 569	44	-	162
Actions émises		458	342	10	-	54
Actions émises au réinvestissement des dividendes		11	8	1	-	1
Actions rachetées		(1 006)	(2 108)	(8)	-	(121)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		2 331	1 811	47	-	96

Catégorie d'occasions thématiques mondiales Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril (en milliers de dollars)	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	8 378	3 000
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Distributions provenant de fonds sous-jacents	(448)	(605)
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	202	4 518
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(9 005)	(8 086)
Achats de placements	(175)	(2 527)
Produit de la cession de placements	24 859	34 819
Charges à payer et autres passifs	(5)	(38)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	23 806	31 081
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis	(88)	(224)
Produit de la vente d'actions	6 453	10 998
Montants payés pour des actions rachetées	(30 171)	(41 739)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(23 806)	(30 965)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	116
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	(60)	(176)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	(60)	(60)

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Fonds communs de placement 100,2 %			
Actions 100,2 %			
2 509 167	Fonds d'occasions thématiques mondiales Manuvie, série X	35 701	41 361
	Total des placements	35 701	41 361
	Autres actifs, moins les passifs (0,2 %)		(90)
	Actif net attribuable aux actionnaires 100,0 %		41 271

Catégorie d'occasions thématiques mondiales Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de change important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du fonds sous-jacent.

Portefeuille par catégorie	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
États-Unis		
Industries	6,2	9,5
Biens de consommation discrétionnaire	10,9	5,3
Biens de consommation de base	-	1,2
Soins de santé	13,6	14,6
Services financiers	3,9	1,9
Technologies de l'information	21,0	24,0
Services de communications	5,0	1,8
Services publics	3,0	2,5
Mondiaux		
Matières premières	3,6	1,6
Industries	8,1	11,0
Biens de consommation discrétionnaire	5,2	5,6
Biens de consommation de base	2,5	-
Soins de santé	4,6	6,8
Services financiers	0,9	2,1
Technologies de l'information	8,6	7,1
Services de communications	-	2,9
Canada		
Industries	1,8	-
Soins de santé	0,4	0,6
Autres actifs, moins les passifs	0,7	1,5
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice MSCI Monde tous pays (rendement net, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 2 187 \$ au 30 avril 2024 (3 078 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	41 361	-	-	41 361
Total	41 361	-	-	41 361

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	56 616	-	-	56 616
Total	56 616	-	-	56 616

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Placements dans des entités structurées non consolidées (Note 9)

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans les tableaux suivants.

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2024		
Fonds d'occasions thématiques mondiales Manuvie	421 703	41 361
Au 30 avril 2023		
Fonds d'occasions thématiques mondiales Manuvie	458 342	56 616

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,87	1,87	0,25	0,25
Série F	0,77	0,77	0,25	0,25
Série FT	0,77	0,77	0,25	0,25
Série O	-	-	0,13	0,13
Série T	1,87	1,87	0,25	0,25

Catégorie de placement international Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	1 575 329	1 882 645
Trésorerie	200	261
Souscriptions à recevoir	1 841	1 420
Montants à recevoir pour des placements vendus	8 044	11 714
Montants à recevoir du gestionnaire	1	35
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	6 735	10 428
	<u>1 592 150</u>	<u>1 906 503</u>

Passif

Passif courant

Rachats à payer	2 318	3 079
Montants à payer pour des placements achetés	1 623	6 598
Charges à payer et autres passifs	2 079	2 019
Distributions à payer aux actionnaires	45	47
	<u>6 065</u>	<u>11 743</u>

Actif net attribuable aux actionnaires 1 586 085 1 894 760

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	159 560	192 103
Série F	1 077 192	1 274 446
Série FT	10 176	11 159
Série G	85 955	92 815
Série I	127 441	167 478
Série T	3 691	3 621
Série X	122 070	153 138
	<u>1 586 085</u>	<u>1 894 760</u>

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	23,20	21,77
Série F	29,07	26,92
Série FT	20,96	20,57
Série G	24,79	23,19
Série I	35,10	32,15
Série T	15,75	15,67
Série X	25,26	23,63

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril

2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	3 050	1 831
Revenus de dividendes	39 094	48 145
Gain (perte) de change sur les revenus	(146)	(9)
Gain (perte) de change sur les devises	(777)	(792)
Revenus de prêts de titres	342	490
Autres revenus (pertes)	1	3
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	73 481	(18 208)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	29 187	203 846
	<u>144 232</u>	<u>235 306</u>

Charges

Frais de gestion	19 737	22 286
Frais d'administration	3 897	4 473
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	12	4
Retenues d'impôt étranger	4 853	4 693
Coûts de transactions	901	1 666
	<u>29 401</u>	<u>33 123</u>

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire (1) (1)

Charges, montant net 29 400 33 122

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

114 832 202 184

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	9 634	18 840
Série F	78 852	133 003
Série FT	759	943
Série G	5 564	9 671
Série I	11 627	22 621
Série T	228	380
Série X	8 168	16 726
	<u>114 832</u>	<u>202 184</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	1,23	1,87
Série F	1,92	2,45
Série FT	1,48	1,66
Série G	1,49	2,18
Série I	2,59	3,71
Série T	0,96	1,48
Série X	1,40	2,29

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie de placement international Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	1 894 760	192 103	1 274 446	11 159	92 815	167 478	3 621	153 138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	114 832	9 634	78 852	759	5 564	11 627	228	8 168
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Remboursement de capital	(803)	-	-	(590)	-	-	(213)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(803)	-	-	(590)	-	-	(213)	-
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	242 748	26 625	202 337	1 657	6 779	869	736	3 745
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	271	-	-	197	-	-	74	-
Rachat d'actions	(665 723)	(68 802)	(478 443)	(3 006)	(19 203)	(52 533)	(755)	(42 981)
Total des transactions sur actions	(422 704)	(42 177)	(276 106)	(1 152)	(12 424)	(51 664)	55	(39 236)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	1 586 085	159 560	1 077 192	10 176	85 955	127 441	3 691	122 070
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		8 823	47 348	543	4 003	5 209	231	6 480
Actions émises		1 227	7 446	82	293	26	49	159
Actions émises au réinvestissement des dividendes		-	-	10	-	-	5	-
Actions rachetées		(3 171)	(17 735)	(150)	(829)	(1 604)	(51)	(1 807)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		6 879	37 059	485	3 467	3 631	234	4 832

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série T	Série X
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	2 259 838	220 233	1 576 226	14 539	99 251	183 211	4 107	162 271
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	202 184	18 840	133 003	943	9 671	22 621	380	16 726
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-
Dividendes sur les gains en capital	(45 566)	(4 636)	(30 891)	(272)	(2 177)	(3 978)	(87)	(3 525)
Remboursement de capital	(942)	-	-	(693)	-	-	(249)	-
Total des dividendes versés aux actionnaires	(46 509)	(4 636)	(30 892)	(965)	(2 177)	(3 978)	(336)	(3 525)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	405 962	31 649	356 719	2 177	8 743	262	275	6 137
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	32 499	4 261	18 158	332	2 177	3 948	98	3 525
Rachat d'actions	(959 214)	(78 244)	(778 768)	(5 867)	(24 850)	(38 586)	(903)	(31 996)
Total des transactions sur actions	(520 753)	(42 334)	(403 891)	(3 358)	(13 930)	(34 376)	(530)	(22 334)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	1 894 760	192 103	1 274 446	11 159	92 815	167 478	3 621	153 138
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		10 986	64 469	728	4 666	6 342	266	7 483
Actions émises		1 626	15 137	113	439	10	19	298
Actions émises au réinvestissement des dividendes		238	831	18	115	153	7	182
Actions rachetées		(4 027)	(33 089)	(316)	(1 217)	(1 296)	(61)	(1 483)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		8 823	47 348	543	4 003	5 209	231	6 480

Catégorie de placement international Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril
(en milliers de dollars)

2024 2023

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 114 832 202 184

Ajustements au titre des éléments suivants :

Variation (du gain) de la perte de change latent - (2)

(Gain) perte réalisé à la vente de placements (73 481) 18 208

Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements (29 187) (203 846)

Achats de placements (626 050) (998 572)

Produit de la cession de placements 1 034 729 1 554 735

Montants à recevoir du gestionnaire 34 (6)

Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir 3 693 (1 729)

Charges à payer et autres passifs 60 (603)

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

424 630 570 369

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis (534) (14 039)

Produit de la vente d'actions 242 327 407 396

Montants payés pour des actions rachetées (666 484) (965 182)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

(424 691) (571 825)

Variation du gain (de la perte) de change latent - 2

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

(61) (1 456)

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice 261 1 715

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

200 261

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 3 050 1 831

Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 37 938 41 584

Intérêts payés 12 4

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
---	-------	---	---

Actions 95,4 %**Grande-Bretagne 23,4 %**

406 686	Admiral Group PLC	20 810	19 057
886 933	Allfunds Group PLC	16 292	7 672
428 011	Ashtead Group PLC	37 331	42 786
163 749	AstraZeneca PLC	27 310	34 097
1 978 352	BAE Systems PLC	24 702	45 299
934 812	Bunzl PLC	37 452	49 352
1 227 654	Compass Group PLC	38 419	47 008
1 008 725	RELX PLC	29 018	57 058
955 895	Rentokil Initial PLC	8 670	6 643
410 838	Shell PLC	30 821	40 447
605 629	Weir Group PLC	14 843	21 276

285 668 370 695

Pays-Bas 10,7 %

8 801	Adyen NV	12 004	14 513
23 361	ASM International NV	13 515	20 228
22 872	ASML Holding NV	19 920	27 422
80 237	IMCD NV	19 217	16 664
759 086	Koninklijke Ahold Delhaize NV	28 929	31 716
284 948	Wolters Kluwer NV	23 217	58 719

116 802 169 262

France 8,5 %

101 079	Air Liquide SA	12 917	27 212
101 511	Antin Infrastructure Partners SA	3 676	1 784
334 356	Edenred	27 479	21 839
30 322	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	17 979	34 285
6 912	Sartorius Stedim Biotech	2 984	2 049
78 405	Teleperformance	27 660	9 776
162 205	Thales SA	26 304	37 525

118 999 134 470

Japon 8,3 %

464 900	BayCurrent Consulting, Inc.	18 067	13 626
424 400	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	15 570	18 585
474 400	Japan Exchange Group, Inc.	10 793	15 298
775 200	KDDI Corp.	32 968	29 619
808 300	MonotaRO Co., Ltd.	15 170	13 339
16 500	Nippon Sanso Holdings Corp.	656	675
475 900	Nomura Research Institute Ltd.	14 317	15 856
174 000	Sundrug Co., Ltd.	8 440	6 957
214 200	Tsuruha Holdings, Inc.	25 450	18 617

141 431 132 572

Allemagne 6,1 %

155 078	Deutsche Boerse AG	26 311	41 154
73 675	Rheinmetall AG	18 927	55 883

45 238 97 037

Danemark 6,1 %

67 994	DSV AS	17 260	13 297
42 515	Genmab AS	22 223	16 247
306 263	Novo Nordisk AS	20 170	54 064
217 735	Topdanmark AS	12 475	12 504

72 128 96 112

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

Catégorie de placement international Manuvie

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
	Taïwan 4,3 %		
2 060 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	31 133	67 764
	Italie 4,0 %		
1 687 795	FinecoBank Banca Fineco SpA	35 861	35 802
378 396	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	22 115	27 717
		57 976	63 519
	Irlande 3,8 %		
155 236	Aon PLC	38 704	60 145
	Finlande 2,4 %		
245 033	Kone Oyj, cat. B	15 566	16 442
382 907	Sampo Oyj	20 601	21 390
		36 167	37 832
	Inde 2,2 %		
1 427 923	HDFC Bank Ltd.	29 558	35 627
	Norvège 2,0 %		
517 607	DNB Bank ASA	13 443	12 433
517 984	Equinor ASA	25 039	18 994
		38 482	31 427
	Suisse 1,8 %		
87 300	Roche Holding AG	29 995	28 804
	Jersey 1,8 %		
96 588	Ferguson PLC	18 967	28 038
	États-Unis 1,7 %		
172 599	Southern Copper Corp.	16 925	27 665
	Singapour 1,7 %		
761 060	DBS Group Holdings Ltd.	14 932	26 643
	Corée du Sud 1,6 %		
342 624	Samsung Electronics Co., Ltd.	27 370	26 165
	Suède 1,4 %		
548 440	Epiroc AB	15 331	13 986
739 042	Svenska Handelsbanken AB	9 541	8 742
		24 872	22 728
	Belgique 1,3 %		
642 409	Azelis Group NV	25 702	21 247
	Luxembourg 1,1 %		
200 136	Eurofins Scientific SE	26 157	16 884
	Kazakhstan 0,8 %		
80 610	Kaspi.KZ JSC, CAAÉ	10 041	12 966
	Bermudes 0,4 %		
3 318 967	AutoStore Holdings Ltd.	15 795	6 481
		1 223 042	1 514 083
	Placements à court terme 3,9 %		
13 336	Canadian Treasury Bill, 4,60 %, 20 juin 2024	13 173	13 244
26 473	Canadian Treasury Bill, 4,81 %, 4 juill. 2024	26 152	26 243
2 913	Canadian Treasury Bill, 4,90 %, 18 juill. 2024	2 876	2 882

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
19 115	Canadian Treasury Bill, 4,90 %, 1 août 2024	18 867	18 877
		61 068	61 246
	Placements	1 284 110	1 575 329
	Coûts de transactions	(2 228)	
	Total des placements	1 281 882	1 575 329
	Autres actifs, moins les passifs 0,7 %		10 756
	Actif net attribuable aux actionnaires 100,0 %		1 586 085

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

Catégorie de placement international Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition directe du Fonds au risque de change.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
EUR	553 677	-	553 677	34,9	
GBP	352 755	-	352 755	22,2	
USD	141 985	-	141 985	9,0	
JPY	131 956	-	131 956	8,3	
DKK	96 311	-	96 311	6,1	
TWD	68 033	-	68 033	4,3	
NOK	38 999	-	38 999	2,5	
INR	35 763	-	35 763	2,3	
CHF	28 913	-	28 913	1,8	
SGD	27 018	-	27 018	1,7	
KRW	26 265	-	26 265	1,7	
SEK	22 728	-	22 728	1,4	
Total	1 524 403	-	1 524 403	96,2	15 244

Au 30 avril 2023 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
EUR	654 398	-	654 398	34,5	
GBP	391 117	-	391 117	20,6	
USD	171 163	-	171 163	9,0	
DKK	156 136	-	156 136	8,2	
JPY	122 241	-	122 241	6,5	
TWD	57 591	-	57 591	3,0	
NOK	56 439	-	56 439	3,0	
HKD	47 939	-	47 939	2,5	
CHF	44 291	-	44 291	2,3	
SEK	38 178	-	38 178	2,0	
INR	38 024	-	38 024	2,0	
KRW	31 587	-	31 587	1,7	
SGD	26 725	-	26 725	1,4	
Total	1 835 829	-	1 835 829	96,7	18 358

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux actionnaires aurait diminué ou augmenté du montant présenté dans la colonne « Incidence sur l'actif net ». Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être significatif.

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous présente l'exposition directe du Fonds au risque de concentration.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
Grande-Bretagne	23,4	21,7
Pays-Bas	10,7	10,4
France	8,5	10,0
Japon	8,3	6,6
Allemagne	6,1	4,9
Danemark	6,1	8,2
Taiwan	4,3	3,1
Italie	4,0	3,5
Irlande	3,8	4,9
Finlande	2,4	2,0
Inde	2,2	2,0
Norvège	2,0	2,2
Suisse	1,8	2,3
Jersey	1,8	1,4
États-Unis	1,7	1,4
Singapour	1,7	1,4
Corée du Sud	1,6	1,7
Suède	1,4	2,0
Belgique	1,3	1,5
Luxembourg	1,1	1,4
Kazakhstan	0,8	0,5
Bermudes	0,4	0,7
Îles Caimans	-	2,5
Placements à court terme	3,9	3,1
Autres actifs, moins les passifs	0,7	0,6
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice MSCI EAO (CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 65 823 \$ au 30 avril 2024 (76 738 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	177 025	1 337 058	-	1 514 083
Placements à court terme	-	61 246	-	61 246
Total	177 025	1 398 304	-	1 575 329

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	182 064	1 642 443	82	1 824 589
Placements à court terme	-	58 056	-	58 056
Total	182 064	1 700 499	82	1 882 645

Catégorie de placement international Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Transferts entre niveaux

Le tableau ci-dessous présente les transferts intervenus entre les niveaux au cours de l'exercice clos le 30 avril 2024. Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours de l'exercice clos le 30 avril 2023.

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024 (\$)

	Du niveau 1 au niveau 2	Du niveau 2 au niveau 1
Actions	-	12 966
Total	-	12 966

Au cours de l'exercice clos le 30 avril 2024, certaines actions ont été transférées du niveau 2 au niveau 1, car elles ont commencé à être activement négociées sur une bourse reconnue.

Rapprochement du niveau 3

Les tableaux qui suivent présentent le rapprochement entre les placements évalués à la juste valeur au moyen de données non observables pour les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024

Actifs (passifs) financiers (\$)							
Solde d'ouverture	Achats	Ventes	Transferts		Gain (perte) net réalisé	Variation du gain (de la perte) latent	Solde de clôture
			Entrants	(Sortants)			
Actions	82	-	(1 698)	-	-	(5 771)	7 387
Total	82	-	(1 698)	-	-	(5 771)	7 387

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023

Actifs (passifs) financiers (\$)							
Solde d'ouverture	Achats	Ventes	Transferts		Gain (perte) net réalisé	Variation du gain (de la perte) latent	Solde de clôture
			Entrants	(Sortants)			
Actions	370	-	-	-	-	(288)	82
Total	370	-	-	-	-	(288)	82

La variation totale du gain (de la perte) latent sur les placements de niveau 3 détenus au 30 avril 2024 était de - \$ ((288) \$ au 30 avril 2023). Si le cours des titres de niveau 3 avait augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux actionnaires aurait augmenté ou diminué de - \$ au 30 avril 2024 (4 \$ au 30 avril 2023).

Prêts de titres (Note 2)

La garantie détenue est constituée de titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, les gouvernements provinciaux ou municipaux canadiens, le gouvernement des États-Unis, d'autres gouvernements ayant une notation appropriée ou une institution financière canadienne. Elle peut aussi inclure des effets de commerce ayant une notation approuvée ou des titres convertibles ou les deux. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par le Fonds est la suivante :

Au(x)	Titres prêtés (\$)	Garantie reçue (\$)	% de garantie des titres prêtés
30 avril 2024	123 076	129 230	105
30 avril 2023	151 848	159 440	105

Rapprochement du revenu brut et du revenu net tirés des prêts de titres (Note 2)

Le revenu tiré des prêts de titres est inclus dans le revenu tiré des prêts de titres dans les états du résultat global. Le rapprochement du revenu brut et du revenu net de prêts de titres est le suivant :

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024		2023	
	(\$)	% du revenu brut	(\$)	% du revenu brut
Revenu brut tiré des prêts de titres	427	100,0	611	100,0
Moins : honoraires versés à l'agent de prêt de titres*	85	19,9	121	19,8
Revenu net tiré des prêts de titres	342	80,1	490	80,2
Moins : retenues d'impôt étranger	4	0,9	23	3,8
Revenu tiré des prêts de titres, net des retenues d'impôt étranger	338	79,2	467	76,4

* Tous les honoraires d'agent de prêt de titres ont été versés à RBC.

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	208 025	13,1
30 avril 2023	245 953	13,0

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	2,06	2,06	0,25	0,25
Série F	0,85	0,85	0,25	0,25
Série FT	0,85	0,85	0,25	0,25
Série G	2,00	2,00	-	-
Série I	-	-	0,13	0,13
Série T	2,02	2,02	0,25	0,25
Série X	2,00	2,00	0,03	0,03

Catégorie d'actions asiatiques Manuvie

États de la situation financière

Aux	30 avril 2024	30 avril 2023
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)		
Actif		
Actif courant		
Placements, à la juste valeur	9 295	13 392
Trésorerie	284	292
Souscriptions à recevoir	1	-
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	18	4
	9 598	13 688
Passif		
Passif courant		
Rachats à payer	15	5
Montants à payer pour des placements achetés	18	-
Charges à payer et autres passifs	13	15
	46	20
Actif net attribuable aux actionnaires	9 552	13 668
Actif net attribuable aux actionnaires par série		
Série Conseil	3 377	4 931
Série F	2 952	3 636
Série I	3 223	5 101
	9 552	13 668
Actif net attribuable aux actionnaires par action		
Série Conseil	17,48	17,12
Série F	20,88	20,19
Série I	24,47	23,34

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)		
Revenus		
Intérêts à distribuer	11	8
Revenus de dividendes	277	370
Gain (perte) de change sur les revenus	(1)	(2)
Gain (perte) de change sur les devises	(5)	(15)
Revenus de prêts de titres	3	3
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	161	(357)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	628
	446	635
Charges		
Frais de gestion	135	173
Frais d'administration	30	40
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôt étranger	30	40
Coûts de transactions	24	33
	220	287
Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire	(1)	(1)
Charges, montant net	219	286
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	227	349
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série		
Série Conseil	27	60
Série F	84	70
Série I	116	219
	227	349
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action		
Série Conseil	0,11	0,18
Série F	0,52	0,34
Série I	0,65	0,84

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie d'actions asiatiques Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série I
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	13 668	4 931	3 636	5 101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	227	27	84	116
Transactions sur actions				
Produit de l'émission d'actions	963	557	400	6
Rachat d'actions	(5 306)	(2 138)	(1 168)	(2 000)
Total des transactions sur actions	(4 343)	(1 581)	(768)	(1 994)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	9 552	3 377	2 952	3 223
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)				
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		288	180	219
Actions émises		34	21	-
Actions rachetées		(129)	(60)	(87)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		193	141	132

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série I
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	16 911	5 754	4 282	6 875
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	349	60	70	219
Transactions sur actions				
Produit de l'émission d'actions	1 846	691	1 146	9
Rachat d'actions	(5 438)	(1 574)	(1 862)	(2 002)
Total des transactions sur actions	(3 592)	(883)	(716)	(1 993)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	13 668	4 931	3 636	5 101
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)				
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		342	218	307
Actions émises		42	60	-
Actions rachetées		(96)	(98)	(88)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		288	180	219

Catégorie d'actions asiatiques Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril (en milliers de dollars)	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	227	349
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(161)	357
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	(628)
Achats de placements	(2 486)	(5 902)
Produit de la cession de placements	6 762	8 947
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(14)	6
Charges à payer et autres passifs	(2)	(4)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	4 326	3 125
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de la vente d'actions	962	1 990
Montants payés pour des actions rachetées	(5 296)	(5 444)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(4 334)	(3 454)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8)	(329)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	292	621
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	284	292
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	11	8
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	233	334

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Actions 97,3 %			
Corée du Sud 20,2 %			
2 519	Hana Financial Group, Inc.	103	146
505	Hansol Chemical Co., Ltd.	124	96
790	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	49	191
277	Hyundai Motor Co.	68	68
546	LEENO Industrial, Inc.	91	134
408	LG Chem Ltd.	303	161
164	Nongshim Co., Ltd.	58	65
3 975	PSK, Inc.	83	116
10 716	Samsung Electronics Co., Ltd.	608	818
785	SK Hynix, Inc.	98	133
		1 585	1 928
Taiwan 19,8 %			
11 498	Advantech Co., Ltd.	165	184
4 000	Asia Vital Components Co., Ltd.	66	108
16 000	Chroma ATE, Inc.	113	179
12 000	Delta Electronics, Inc.	155	161
15 000	Sinbon Electronics Co., Ltd.	133	178
27 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	301	888
3 000	Voltronic Power Technology Corp.	201	195
		1 134	1 893
Îles Caïmans 18,8 %			
41 000	AAC Technologies Holdings, Inc.	179	180
20 060	Alibaba Group Holding Ltd.	559	258
14 860	Baidu, Inc.	538	264
26 000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	189	74
162 000	CIMC Enric Holdings Ltd.	236	220
9 900	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	65	108
5 800	Tencent Holdings Ltd.	334	350
5 150	Trip.com Group Ltd.	199	345
		2 299	1 799
Chine 14,3 %			
6 760	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	294	260
34 600	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc.	177	117
301 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	217	222
50 632	NARI Technology Co., Ltd.	135	225
18 028	Ningbo Orient Wires & Cables Co., Ltd.	165	151
2 400	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	141	138
9 600	Sungrow Power Supply Co., Ltd.	186	187
15 700	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd.	65	65
		1 380	1 365
Hong Kong 6,6 %			
29 400	AIA Group Ltd.	382	296
16 000	China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	160	100
5 400	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	419	236
		961	632
Thaïlande 4,0 %			
998 300	Chularat Hospital PCL, CSDVAÉ	117	107
85 000	Ichitan Group PCL, CSDVAÉ	43	57

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

Catégorie d'actions asiatiques Manuvie

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
366 700	Taokaenoi Food & Marketing PCL, CSDVAÉ	160	141
86 500	TQM Alpha PCL, CSDVAÉ	105	80
		425	385
Singapour 3,4 %			
141 500	Raffles Medical Group Ltd.	176	143
5 900	United Overseas Bank Ltd.	168	180
		344	323
Philippines 2,9 %			
107 000	Century Pacific Food, Inc.	56	96
107 510	Metropolitan Bank & Trust Co.	146	179
		202	275
Indonésie 2,6 %			
135 000	Bank Central Asia Tbk PT	98	111
126 800	Bank Mandiri Persero Tbk PT	47	74
537 800	Kalbe Farma Tbk PT	91	66
		236	251
Luxembourg 1,9 %			
38 000	Samsonite International SA	102	184
Malaisie 1,5 %			
20 700	Kuala Lumpur Kepong Bhd	135	137
Australie 1,3 %			
503	CSL Ltd.	133	123
	Placements	8 936	9 295
	Coûts de transactions	(9)	
	Total des placements	8 927	9 295
	Autres actifs, moins les passifs 2,7 %		257
Actif net attribuable aux actionnaires			
100,0 %			9 552

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition directe du Fonds au risque de change.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
HKD	2 819	-	2 819	29,5	
KRW	1 930	-	1 930	20,2	
TWD	1 893	-	1 893	19,8	
CNY	1 149	-	1 149	12,0	
THB	390	-	390	4,1	
SGD	328	-	328	3,4	
PHP	275	-	275	2,9	
IDR	251	-	251	2,6	
MYR	137	-	137	1,4	
AUD	123	-	123	1,3	
Total	9 295	-	9 295	97,2	93

Au 30 avril 2023 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
HKD	5 142	-	5 142	37,6	
TWD	2 511	-	2 511	18,4	
KRW	2 215	-	2 215	16,2	
CNY	1 615	-	1 615	11,8	
SGD	518	-	518	3,8	
PHP	510	-	510	3,7	
IDR	357	-	357	2,6	
AUD	262	-	262	1,9	
THB	152	-	152	1,1	
USD	121	-	121	0,9	
Total	13 403	-	13 403	98,0	134

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux actionnaires aurait diminué ou augmenté du montant présenté dans la colonne « Incidence sur l'actif net ». Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être significatif.

Catégorie d'actions asiatiques Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous présente l'exposition directe du Fonds au risque de concentration.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
Corée du Sud	20,2	16,2
Taiwan	19,8	16,4
Îles Caimans	18,8	21,5
Chine	14,3	11,8
Hong Kong	6,6	14,9
Thaïlande	4,0	1,1
Singapour	3,4	3,8
Philippines	2,9	3,7
Indonésie	2,6	2,6
Luxembourg	1,9	3,2
Malaisie	1,5	-
Australie	1,3	1,9
États-Unis	-	0,9
Autres actifs, moins les passifs	2,7	2,0
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice MSCI tous pays Extrême-Orient sauf Japon (rendement net, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 425 \$ au 30 avril 2024 (629 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	9 295	-	9 295
Total	-	9 295	-	9 295

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	121	13 271	-	13 392
Total	121	13 271	-	13 392

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Prêts de titres (Note 2)

La garantie détenue est constituée de titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, les gouvernements provinciaux ou municipaux canadiens, le gouvernement des États-Unis, d'autres gouvernements ayant une notation appropriée ou une institution financière canadienne. Elle peut aussi inclure des effets de commerce ayant une notation approuvée ou des titres convertibles ou les deux. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par le Fonds est la suivante :

Au(x)	Titres prêtés (\$)	Garantie reçue (\$)	% de garantie des titres prêtés
30 avril 2024	-	-	-
30 avril 2023	129	135	105

Rapprochement du revenu brut et du revenu net tirés des prêts de titres (Note 2)

Le revenu tiré des prêts de titres est inclus dans le revenu tiré des prêts de titres dans les états du résultat global. Le rapprochement du revenu brut et du revenu net de prêts de titres est le suivant :

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024		2023	
	(\$)	% du revenu brut	(\$)	% du revenu brut
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	100,0	4	100,0
Moins : honoraires versés à l'agent de prêt de titres*	1	25,0	1	25,0
Revenu net tiré des prêts de titres	3	75,0	3	75,0
Moins : retenues d'impôt étranger	-	-	-	-
Revenu tiré des prêts de titres, net des retenues d'impôt étranger	3	75,0	3	75,0

* Tous les honoraires d'agent de prêt de titres ont été versés à RBC.

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	3 223	33,7
30 avril 2023	5 101	37,3

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
Aux	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	2,17	2,17	0,30	0,30
Série F	1,00	1,00	0,30	0,30
Série I	-	-	0,13	0,13

Catégorie Chine Manuvie

États de la situation financière

Aux	30 avril 2024	30 avril 2023
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)		
Actif		
Actif courant		
Placements, à la juste valeur	16 492	21 076
Trésorerie	37	-
Souscriptions à recevoir	-	4
Montants à recevoir pour des placements vendus	-	25
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	6	4
	16 535	21 109
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	170
Rachats à payer	18	8
Montants à payer pour des placements achetés	-	19
Charges à payer et autres passifs	35	39
	53	236
Actif net attribuable aux actionnaires	16 482	20 873
Actif net attribuable aux actionnaires par série		
Série Conseil	11 523	14 502
Série F	4 795	6 205
Série I	164	166
Série M	-	-
	16 482	20 873
Actif net attribuable aux actionnaires par action		
Série Conseil	32,89	33,86
Série F	41,80	42,46
Série I	54,51	54,66
Série M	14,07	14,09

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril	2024	2023
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)		
Revenus		
Intérêts à distribuer	3	4
Revenus de dividendes	457	466
Gain (perte) de change sur les revenus	(2)	1
Gain (perte) de change sur les devises	(20)	(17)
Revenus de prêts de titres	9	2
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(969)	(1 840)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	366	2 056
	(156)	672
Charges		
Frais de gestion	362	430
Frais d'administration	60	71
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	2	1
Retenues d'impôt étranger	47	46
Coûts de transactions	58	65
	530	614
Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire	(1)	(1)
Charges, montant net	529	613
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	(685)	59
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série		
Série Conseil	(527)	2
Série F	(158)	52
Série I	-	5
Série M	-	-
	(685)	59
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action		
Série Conseil	(1,34)	-
Série F	(1,22)	0,31
Série I	(0,19)	1,71
Série M	(0,01)	0,47

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie Chine Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série I	Série M
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	20 873	14 502	6 205	166	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	(685)	(527)	(158)	-	-
Transactions sur actions					
Produit de l'émission d'actions	2 254	1 548	706	-	-
Rachat d'actions	(5 960)	(4 000)	(1 958)	(2)	-
Total des transactions sur actions	(3 706)	(2 452)	(1 252)	(2)	-
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	16 482	11 523	4 795	164	-
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)					
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		428	146	3	-
Actions émises		49	18	-	-
Actions rachetées		(127)	(49)	-	-
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		350	115	3	-

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série I	Série M
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	23 341	16 023	7 155	163	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	59	2	52	5	-
Transactions sur actions					
Produit de l'émission d'actions	4 063	2 707	1 356	-	-
Rachat d'actions	(6 590)	(4 230)	(2 358)	(2)	-
Total des transactions sur actions	(2 527)	(1 523)	(1 002)	(2)	-
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	20 873	14 502	6 205	166	-
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)					
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		476	172	3	-
Actions émises		80	34	-	-
Actions rachetées		(128)	(60)	-	-
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		428	146	3	-

Catégorie Chine Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril
(en milliers de dollars)

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires (685) 59

Ajustements au titre des éléments suivants :

Variation (du gain) de la perte de change latent 1 (1)

(Gain) perte réalisé à la vente de placements 969 1 840

Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements (366) (2 056)

Achats de placements (11 441) (12 788)

Produit de la cession de placements 15 428 15 384

Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir (2) (4)

Charges à payer et autres passifs (4) (7)

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

3 900 2 427

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de la vente d'actions 2 258 4 063

Montants payés pour des actions rachetées (5 950) (6 612)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

(3 692) (2 549)

Variation du gain (de la perte) de change latent (1) 1

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

208 (122)

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice (170) (49)

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

37 (170)

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 3 4

Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 408 409

Intérêts payés 2 1

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Actions 100,1 %			
Îles Caïmans 33,8 %			
2 000	Airtac International Group	90	97
2 000	Alchip Technologies Ltd.	86	259
67 144	Alibaba Group Holding Ltd.	1 370	864
13 400	ANTA Sports Products Ltd.	198	208
12 100	ASMPT Ltd.	170	207
225 000	CGN Mining Co., Ltd.	79	80
112 000	Chinasoft International Ltd.	118	93
67 000	Dongyue Group Ltd.	79	81
8 857	Full Truck Alliance Co., Ltd., CAAÉ	94	105
129 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	429	213
9 400	Giant Biogene Holding Co., Ltd.	77	79
17 000	Haitian International Holdings Ltd.	70	76
8 596	Hesai Group, CAAÉ	205	55
19 000	Innovent Biologics, Inc.	135	126
11 500	Keymed Biosciences, Inc.	112	68
26 000	Kingsoft Corp., Ltd.	144	116
62 000	Longfor Group Holdings Ltd.	330	126
21 030	Meituan	506	395
74 000	Minh Group Ltd.	340	173
1 054	PDD Holdings, Inc., CAAÉ	103	181
12 200	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	245	81
9 717	TAL Education Group, CAAÉ	167	161
25 900	Tencent Holdings Ltd.	1 192	1 562
2 550	Trip.com Group Ltd.	130	171
		6 469	5 577
Taiwan 30,7 %			
11 000	Accton Technology Corp.	149	212
2 000	Asia Vital Components Co., Ltd.	52	54
17 000	Delta Electronics, Inc.	239	229
4 000	Elite Material Co., Ltd.	63	68
1 000	eMemory Technology, Inc.	120	92
1 308	Faraday Technology Corp.	18	16
14 000	Feng Tay Enterprises Co., Ltd.	118	96
2 000	Fitipower Integrated Technology, Inc.	24	21
1 000	Fositek Corp.	33	33
233 257	Fubon Financial Holding Co., Ltd.	619	678
11 000	Giant Manufacturing Co., Ltd.	105	101
4 000	Gold Circuit Electronics Ltd.	45	33
35 000	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	205	229
11 000	ITEQ Corp.	53	50
9 000	Jentech Precision Industrial Co., Ltd.	194	368
1 000	Largan Precision Co., Ltd.	112	92
4 030	Lotes Co., Ltd.	85	242
10 000	Makalot Industrial Co., Ltd.	132	164
2 000	MediaTek, Inc.	73	83
24 000	Nanya Technology Corp.	66	66
4 000	Novatek Microelectronics Corp.	107	104
3 000	Phison Electronics Corp.	54	88
23 000	Quanta Computer, Inc.	243	248
47 050	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	545	1 548
5 000	Unimicron Technology Corp.	46	38
1 000	Wiwynn Corp.	56	98
		3 556	5 051

Catégorie Chine Manuvie

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Chine 24,7 %			
1 570	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc.	51	42
191 000	Agricultural Bank of China Ltd.	103	117
228 000	Aluminum Corp. of China Ltd.	151	208
5 791	Amlogic Shanghai Co., Ltd.	69	63
2 564	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co., Ltd.	65	54
124 400	BOE Technology Group Co., Ltd.	101	103
21 500	China Merchants Bank Co., Ltd.	152	128
90 000	China Oilfield Services Ltd.	130	132
147 000	China Railway Group Ltd.	92	100
276 000	CMOC Group Ltd.	211	356
83 800	Focus Media Information Technology Co., Ltd.	102	103
8 000	Foxconn Industrial Internet Co., Ltd.	23	36
23 600	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd., cat. H	150	194
20 500	Hang Zhou Great Star Industrial Co., Ltd.	86	98
21 500	Hongfa Technology Co., Ltd.	130	116
274 000	Huadian Power International Corp., Ltd.	191	206
7 500	Jiangsu Hengli Hydraulic Co., Ltd.	83	72
7 699	Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd.	62	67
400	Kweichow Moutai Co., Ltd.	164	129
4 817	Montage Technology Co., Ltd.	55	46
39 100	NBTM New Materials Group Co., Ltd.	96	115
24 700	Ningbo Joyson Electronic Corp.	91	82
36 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	357	224
368 000	Postal Savings Bank of China Co., Ltd.	336	262
13 300	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co., Ltd.	138	389
88 000	Sinotrans Ltd	52	58
12 000	Tsingtao Brewery Co., Ltd.	148	119
5 100	Will Semiconductor Ltd.	94	98
83 500	XCMG Construction Machinery Co., Ltd.	98	111
17 800	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co., Ltd.	165	107
10 446	Zhejiang Hechuan Technology Corp., Ltd.	88	54
17 000	Zhejiang Leapmotor Technologies Ltd.	126	80
		3 960	4 069
Hong Kong 9,2 %			
41 000	AIA Group Ltd.	439	412
28 000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	309	173
5 100	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	175	223
66 000	Lenovo Group Ltd.	85	102
14 520	Link REIT	152	85
44 500	Sinotruk (Hong Kong) Ltd.	90	152
11 500	Sun Hung Kai Properties Ltd.	158	146
12 000	Techtronic Industries Co., Ltd.	168	228
		1 576	1 521
Bermudes 1,2 %			
615 000	China Animal Healthcare Ltd.	397	-
68 000	Kunlun Energy Co., Ltd.	79	91
96 000	Shenzhen International Holdings Ltd.	100	105
		576	196
Canada 0,5 %			
9 800	China Gold International Resources Corp., Ltd.	81	78
	Placements	16 218	16 492

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
	Coûts de transactions	(23)	
	Total des placements	16 195	16 492
	Autres actifs, moins les passifs (0,1 %)		(10)
	Actif net attribuable aux actionnaires		
	100,0 %		16 482

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

Catégorie Chine Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition directe du Fonds au risque de change.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
HKD	9 087	-	9 087	55,1	
TWD	5 463	-	5 463	33,1	
CNY	1 497	-	1 497	9,1	
USD	502	-	502	3,0	
Total	16 549	-	16 549	100,3	165

Au 30 avril 2023 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
HKD	12 619	-	12 619	60,5	
TWD	5 014	-	5 014	24,0	
CNY	2 817	-	2 817	13,5	
USD	636	-	636	3,0	
Total	21 086	-	21 086	101,0	211

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux actionnaires aurait diminué ou augmenté du montant présenté dans la colonne « Incidence sur l'actif net ». Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être significatif.

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous présente l'exposition directe du Fonds au risque de concentration.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
Îles Caimans	33,8	32,3
Taiwan	30,7	23,0
Chine	24,7	30,2
Hong Kong	9,2	13,9
Bermudes	1,2	1,6
Canada	0,5	-
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)	(1,0)
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice MSCI Golden Dragon (rendement net, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 898 \$ au 30 avril 2024 (1 148 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	502	15 990	-	16 492
Total	502	15 990	-	16 492

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	469	20 607	-	21 076
Total	469	20 607	-	21 076

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Prêts de titres (Note 2)

La garantie détenue est constituée de titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, les gouvernements provinciaux ou municipaux canadiens, le gouvernement des États-Unis, d'autres gouvernements ayant une notation appropriée ou une institution financière canadienne. Elle peut aussi inclure des effets de commerce ayant une notation approuvée ou des titres convertibles ou les deux. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par le Fonds est la suivante :

Au(x)	Titres prêtés (\$)	Garantie reçue (\$)	% de garantie des titres prêtés
30 avril 2024	1 711	1 796	105
30 avril 2023	2 281	2 395	105

Rapprochement du revenu brut et du revenu net tirés des prêts de titres (Note 2)

Le revenu tiré des prêts de titres est inclus dans le revenu tiré des prêts de titres dans les états du résultat global. Le rapprochement du revenu brut et du revenu net de prêts de titres est le suivant :

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024		2023	
	(\$)	% du revenu brut	(\$)	% du revenu brut
Revenu brut tiré des prêts de titres	11	100,0	3	100,0
Moins : honoraires versés à l'agent de prêt de titres*	2	18,2	1	33,3
Revenu net tiré des prêts de titres	9	81,8	2	66,7
Moins : retenues d'impôt étranger	-	-	-	-
Revenu tiré des prêts de titres, net des retenues d'impôt étranger	9	81,8	2	66,7

* Tous les honoraires d'agent de prêt de titres ont été versés à RBC.

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
Aux	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	2,17	2,17	0,30	0,30
Série F	1,00	1,00	0,30	0,30
Série I	-	-	0,13	0,13
Série M	-	-	0,13	0,13

Catégorie mondiale de titres d'infrastructures cotés Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	73 774	82 532
Trésorerie	701	659
Souscriptions à recevoir	318	52
Montants à recevoir pour des placements vendus	-	179
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	72	78
	74 865	83 500

Passif

Passif courant

Rachats à payer	511	70
Montants à payer pour des placements achetés	-	196
Charges à payer et autres passifs	86	90
Distributions à payer aux actionnaires	26	26
	623	382

Actif net attribuable aux actionnaires

74 242 83 118

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	22 319	29 841
Série F	15 176	18 779
Série FT	725	744
Série I	446	569
Série M	35 005	32 486
Série T	571	699
	74 242	83 118

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	20,93	21,93
Série F	24,47	25,31
Série FT	15,76	17,26
Série I	31,35	32,00
Série M	16,31	16,65
Série T	13,50	14,99

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril

2024

2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	34	45
Revenus de dividendes	2 843	2 176
Gain (perte) de change sur les revenus	(6)	(2)
Gain (perte) de change sur les devises	(19)	(4)
Revenus de prêts de titres	13	8
Autres revenus (pertes)	-	6
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 020	2 410
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(5 200)	810
	(1 315)	5 449

Charges

Frais de gestion	841	981
Frais d'administration	180	184
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	4	-
Retenues d'impôt étranger	237	125
Coûts de transactions	93	142
	1 356	1 433

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire

(1) (1)

Charges, montant net

1 355 1 432

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

(2 670) 4 017

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	(1 237)	825
Série F	(544)	837
Série FT	(18)	32
Série I	(12)	31
Série M	(831)	2 280
Série T	(28)	12
	(2 670)	4 017

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	(1,02)	0,59
Série F	(0,80)	1,13
Série FT	(0,42)	0,72
Série I	(0,79)	1,73
Série M	(0,41)	1,64
Série T	(0,61)	0,25

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie mondiale de titres d'infrastructures cotés Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série M	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	83 118	29 841	18 779	744	569	32 486	699
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	(2 670)	(1 237)	(544)	(18)	(12)	(831)	(28)
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :							
Dividendes ordinaires	(547)	(166)	(112)	(6)	(3)	(256)	(4)
Remboursement de capital	(77)	-	-	(41)	-	-	(36)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(624)	(166)	(112)	(47)	(3)	(256)	(40)
Transactions sur actions							
Produit de l'émission d'actions	23 001	4 199	2 299	116	146	16 087	154
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	546	162	96	14	3	256	15
Rachat d'actions	(29 129)	(10 480)	(5 342)	(84)	(257)	(12 737)	(229)
Total des transactions sur actions	(5 582)	(6 119)	(2 947)	46	(108)	3 606	(60)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	74 242	22 319	15 176	725	446	35 005	571
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)							
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		1 360	742	43	18	1 951	47
Actions émises		202	96	7	5	993	11
Actions émises au réinvestissement des dividendes		8	4	1	-	16	1
Actions rachetées		(503)	(222)	(5)	(9)	(813)	(17)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		1 067	620	46	14	2 147	42

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série M	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	63 066	32 062	15 988	791	546	12 942	737
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	4 017	825	837	32	31	2 280	12
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :							
Dividendes ordinaires	(543)	(195)	(123)	(5)	(4)	(212)	(4)
Dividendes sur les gains en capital	(732)	(359)	(185)	(9)	(6)	(163)	(10)
Remboursement de capital	(75)	-	-	(38)	-	-	(37)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(1 350)	(554)	(308)	(52)	(10)	(375)	(51)
Transactions sur actions							
Produit de l'émission d'actions	38 557	4 724	6 733	38	-	26 820	242
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	1 234	544	266	19	10	375	20
Rachat d'actions	(22 406)	(7 760)	(4 737)	(84)	(8)	(9 556)	(261)
Total des transactions sur actions	17 385	(2 492)	2 262	(27)	2	17 639	1
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	83 118	29 841	18 779	744	569	32 486	699
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)							
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		1 478	647	45	18	807	47
Actions émises		221	277	2	-	1 731	16
Actions émises au réinvestissement des dividendes		26	11	1	-	24	1
Actions rachetées		(365)	(193)	(5)	-	(611)	(17)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		1 360	742	43	18	1 951	47

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

Catégorie mondiale de titres d'infrastructures cotés Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024	2023
--	------	------

(en milliers de dollars)

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	(2 670)	4 017
---	---------	-------

Ajustements au titre des éléments suivants :

Variation (du gain) de la perte de change latent	(1)	-
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(1 020)	(2 410)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	5 200	(810)
Achats de placements	(34 288)	(52 687)
Produit de la cession de placements	38 849	35 241
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	6	(4)
Charges à payer et autres passifs	(4)	(5)

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

	6 072	(16 658)
--	-------	----------

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis	(78)	(117)
Produit de la vente d'actions	22 735	38 553
Montants payés pour des actions rachetées	(28 688)	(22 422)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

	(6 031)	16 014
--	---------	--------

Variation du gain (de la perte) de change latent	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	41	(644)

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	659	1 303
---	-----	-------

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

	701	659
--	-----	-----

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	34	45
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	2 612	2 047
Intérêts payés	4	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Actions 99,4 %			
États-Unis 50,4 %			
13 895	American Tower Corp.	3 148	3 275
67 520	CenterPoint Energy, Inc.	2 347	2 703
14 733	Cheniere Energy, Inc.	2 482	3 194
21 387	CMS Energy Corp.	1 778	1 781
25 470	Crown Castle, Inc.	5 022	3 281
7 240	DTE Energy Co.	1 064	1 097
11 979	Entergy Corp.	1 627	1 756
24 880	Eversource Energy	1 975	2 072
49 412	NiSource, Inc.	1 781	1 891
20 250	ONEOK, Inc.	1 874	2 201
135 397	PG&E Corp.	2 355	3 183
8 490	SBA Communications Corp.	2 816	2 171
38 489	Sempra Energy	3 681	3 788
15 913	Targa Resources Corp.	1 138	2 494
47 929	The Williams Cos., Inc.	2 088	2 526
		35 176	37 413
Canada 9,9 %			
37 693	AltaGas Ltd.	969	1 138
61 702	Enbridge, Inc.	3 057	3 020
64 633	Corporation TC Énergie	3 611	3 188
		7 637	7 346
Grande-Bretagne 8,2 %			
216 678	National Grid PLC	3 417	3 913
83 039	Penon Group PLC	919	951
29 500	Severn Trent PLC	1 177	1 252
		5 513	6 116
Espagne 5,6 %			
3 900	Aena SME SA	782	978
52 735	Cellnex Telecom SA	2 925	2 399
32 402	Redeia Corp SA	704	745
		4 411	4 122
France 4,7 %			
21 690	VINCI SA	2 763	3 498
Pays-Bas 3,4 %			
51 195	Ferrovial SE	1 623	2 535
Hong Kong 3,1 %			
220 700	China Resources Gas Group Ltd	1 094	953
122 438	CLP Holdings Ltd.	1 266	1 324
		2 360	2 277
Australie 2,5 %			
165 104	Transurban Group	2 011	1 825
Japon 2,2 %			
33 980	Japan Airport Terminal Co., Ltd.	1 783	1 653
Mexique 1,8 %			
53 109	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	941	1 336
Nouvelle-Zélande 1,7 %			
192 860	Auckland International Airport Ltd.	1 353	1 230
Allemagne 1,7 %			
25 640	RWE AG	1 494	1 230

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

Catégorie mondiale de titres d'infrastructures cotés Manuvie

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
	Îles Caïmans 1,2 %		
79 142	ENN Energy Holdings Ltd.	1 306	927
	Brésil 1,1 %		
104 914	Equatorial Energia SA	689	851
	Grèce 1,0 %		
58 280	Athens International Airport SA	743	711
	Danemark 0,9 %		
9 310	Oersted AS	688	704
	Placements	70 491	73 774
	Coûts de transactions	(106)	
	Total des placements	70 385	73 774
	Autres actifs, moins les passifs 0,6 %		468
	Actif net attribuable aux actionnaires		
	100,0 %		74 242

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition directe du Fonds au risque de change.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	37 465	-	37 465	50,5	
EUR	12 096	-	12 096	16,3	
GBP	6 116	-	6 116	8,2	
HKD	3 204	-	3 204	4,3	
AUD	1 825	-	1 825	2,5	
JPY	1 664	-	1 664	2,2	
MXN	1 336	-	1 336	1,8	
NZD	1 230	-	1 230	1,7	
BRL	851	-	851	1,1	
DKK	704	-	704	0,9	
Total	66 491	-	66 491	89,5	665

Au 30 avril 2023 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	39 498	-	39 498	47,5	
EUR	15 309	-	15 309	18,4	
GBP	7 479	-	7 479	9,0	
HKD	4 003	-	4 003	4,8	
AUD	2 239	-	2 239	2,7	
NZD	1 344	-	1 344	1,6	
JPY	1 311	-	1 311	1,6	
BRL	1 206	-	1 206	1,5	
CLP	587	-	587	0,7	
Total	72 976	-	72 976	87,8	730

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux actionnaires aurait diminué ou augmenté du montant présenté dans la colonne « Incidence sur l'actif net ». Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être significatif.

Catégorie mondiale de titres d'infrastructures cotés Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous présente l'exposition directe du Fonds au risque de concentration.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
États-Unis	50,4	47,5
Canada	9,9	11,5
Grande-Bretagne	8,2	9,0
Espagne	5,6	11,1
France	4,7	5,2
Pays-Bas	3,4	-
Hong Kong	3,1	-
Australie	2,5	2,7
Japon	2,2	1,6
Mexique	1,8	-
Nouvelle-Zélande	1,7	1,6
Allemagne	1,7	2,2
Îles Caïmans	1,2	2,0
Brésil	1,1	1,4
Grèce	1,0	-
Danemark	0,9	-
Bermudes	-	1,3
Chine	-	1,5
Chili	-	0,7
Autres actifs, moins les passifs	0,6	0,7
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (indice mondial des infrastructures Dow Jones Brookfield (rendement total, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 3 527 \$ au 30 avril 2024 (3 948 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	47 657	26 117	-	73 774
Total	47 657	26 117	-	73 774

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	50 862	31 670	-	82 532
Total	50 862	31 670	-	82 532

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Prêts de titres (Note 2)

La garantie détenue est constituée de titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, les gouvernements provinciaux ou municipaux canadiens, le gouvernement des États-Unis, d'autres gouvernements ayant une notation appropriée ou une institution financière canadienne. Elle peut aussi inclure des effets de commerce ayant une notation approuvée ou des titres convertibles ou les deux. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par le Fonds est la suivante :

Au(x)	Titres prêtés (\$)	Garantie reçue (\$)	% de garantie des titres prêtés
30 avril 2024	717	753	105
30 avril 2023	6 453	6 776	105

Rapprochement du revenu brut et du revenu net tirés des prêts de titres (Note 2)

Le revenu tiré des prêts de titres est inclus dans le revenu tiré des prêts de titres dans les états du résultat global. Le rapprochement du revenu brut et du revenu net de prêts de titres est le suivant :

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024		2023	
	(\$)	% du revenu brut	(\$)	% du revenu brut
Revenu brut tiré des prêts de titres	16	100,0	10	100,0
Moins : honoraires versés à l'agent de prêt de titres*	3	18,8	2	20,0
Revenu net tiré des prêts de titres	13	81,2	8	80,0
Moins : retenues d'impôt étranger	-	-	-	-
Revenu tiré des prêts de titres, net des retenues d'impôt étranger	13	81,2	8	80,0

* Tous les honoraires d'agent de prêt de titres ont été versés à RBC.

Accords de paiement indirect (Note 7)

Les accords de paiement indirect versés à des courtiers relativement à des opérations de portefeuille sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Aux	30 avril 2024	30 avril 2023
Accords de paiement indirect (\$)	26	5

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
Aux	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	2,19	2,19	0,27	0,27
Série F	1,04	1,04	0,27	0,27
Série FT	1,04	1,04	0,27	0,27
Série I	-	-	0,13	0,13
Série M	-	-	0,13	0,13
Série T	2,19	2,19	0,27	0,27

Catégorie équilibrée fondamentale Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 30 avril
2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	632 403	188 924
Trésorerie	7	61
Souscriptions à recevoir	4 252	611
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	613	62
Actifs dérivés	-	110
	637 275	189 768

Passif

Passif courant

Rachats à payer	289	129
Montants à payer pour des placements achetés	6 021	1 416
Charges à payer et autres passifs	954	231
Distributions à payer aux actionnaires	235	79
Passifs dérivés	1 101	2
	8 600	1 857

Actif net attribuable aux actionnaires 628 675 187 911

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	210 106	73 447
Série F	252 964	78 751
Série FT	23 402	4 717
Série G	136 199	22 810
Série I	1 564	6 148
Série T	4 440	2 038
	628 675	187 911

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	17,24	15,84
Série F	20,85	18,93
Série FT	17,64	16,89
Série G	14,70	13,48
Série I	22,60	20,32
Série T	13,74	13,32

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril 2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	1 002	266
Revenus de dividendes	5 130	1 992
Distributions des fonds sous-jacents	4 360	1 269
Gain (perte) de change sur les revenus	6	1
Gain (perte) de change sur les devises	(202)	(51)
Revenus de prêts de titres	14	9
Autres revenus (pertes)	1	-
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	16 857	2 877
Gain (perte) réalisé sur les dérivés	80	(1 524)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	17 322	8 745
Variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	(1 209)	254
	43 361	13 838

Charges

Frais de gestion	5 439	1 882
Frais d'administration	639	263
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	4	-
Retenues d'impôt étranger	140	56
Coûts de transactions	394	95
	6 617	2 297

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire (1) (1)

Charges, montant net 6 616 2 296

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 36 745 11 542

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	11 923	3 964
Série F	15 814	5 390
Série FT	1 326	351
Série G	6 949	1 147
Série I	411	607
Série T	322	83
	36 745	11 542

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	1,61	1,17
Série F	2,14	1,68
Série FT	1,95	1,57
Série G	1,48	1,26
Série I	2,23	1,53
Série T	1,43	0,64

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sébastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie équilibrée fondamentale Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	187 911	73 447	78 751	4 717	22 810	6 148	2 038
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	36 745	11 923	15 814	1 326	6 949	411	322
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :							
Dividendes ordinaires	(3 283)	(1 099)	(1 320)	(121)	(712)	(8)	(23)
Remboursement de capital	(764)	-	-	(604)	-	-	(160)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(4 047)	(1 099)	(1 320)	(725)	(712)	(8)	(183)
Transactions sur actions							
Produit de l'émission d'actions	496 476	154 991	208 205	23 163	106 979	5	3 133
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	3 181	1 072	1 221	131	712	8	37
Rachat d'actions	(91 591)	(30 228)	(49 707)	(5 210)	(539)	(5 000)	(907)
Total des transactions sur actions	408 066	125 835	159 719	18 084	107 152	(4 987)	2 263
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	628 675	210 106	252 964	23 402	136 199	1 564	4 440
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)							
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		4 636	4 159	279	1 692	303	153
Actions émises		9 318	10 361	1 340	7 561	-	234
Actions émises au réinvestissement des dividendes		62	59	8	48	-	3
Actions rachetées		(1 828)	(2 448)	(301)	(38)	(234)	(67)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		12 188	12 131	1 326	9 263	69	323

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série I	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	93 053	38 145	35 482	2 823	5 456	9 030	2 117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	11 542	3 964	5 390	351	1 147	607	83
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :							
Dividendes ordinaires	(1 514)	(593)	(634)	(38)	(183)	(50)	(16)
Dividendes sur les gains en capital	(3 420)	(1 279)	(1 545)	(103)	(194)	(251)	(48)
Remboursement de capital	(298)	-	-	(203)	-	-	(95)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(5 232)	(1 872)	(2 179)	(344)	(377)	(301)	(159)
Transactions sur actions							
Produit de l'émission d'actions	121 457	46 158	54 122	3 234	17 300	11	632
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	4 734	1 834	2 107	85	377	301	30
Rachat d'actions	(37 643)	(14 782)	(16 171)	(1 432)	(1 093)	(3 500)	(665)
Total des transactions sur actions	88 548	33 210	40 058	1 887	16 584	(3 188)	(3)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	187 911	73 447	78 751	4 717	22 810	6 148	2 038
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)							
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		2 467	1 943	164	416	465	154
Actions émises		3 021	2 983	195	1 330	1	48
Actions émises au réinvestissement des dividendes		125	121	5	30	16	2
Actions rachetées		(977)	(888)	(85)	(84)	(179)	(51)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		4 636	4 159	279	1 692	303	153

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

Catégorie équilibrée fondamentale Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024	2023
--	------	------

(en milliers de dollars)

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	36 745	11 542
---	--------	--------

Ajustements au titre des éléments suivants :

Distributions provenant de fonds sous-jacents	(4 360)	(1 269)
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(16 857)	(2 877)
(Gain) perte réalisé sur les dérivés	(80)	1 524

Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(17 322)	(8 745)
---	----------	---------

Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	1 209	(254)
--	-------	-------

Achats de placements	(2 403 032)	(1 233 737)
----------------------	-------------	-------------

Produit de la cession de placements	2 002 777	1 150 286
-------------------------------------	-----------	-----------

Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(551)	(15)
--	-------	------

Charges à payer et autres passifs	723	115
-----------------------------------	-----	-----

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

	(400 748)	(83 430)
--	-----------	----------

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis	(710)	(461)
--	-------	-------

Produit de la vente d'actions	492 835	121 462
-------------------------------	---------	---------

Montants payés pour des actions rachetées	(91 431)	(37 570)
---	----------	----------

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

	400 694	83 431
--	---------	--------

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

	(54)	1
--	------	---

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	61	60
---	----	----

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

	7	61
--	---	----

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	1 002	266
---	-------	-----

Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	4 440	1 921
---	-------	-------

Intérêts payés	4	-
----------------	---	---

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Actions 68,5 %			
Canada 39,3 %			
<i>Énergie 4,1 %</i>			
67 400	Canadian Natural Resources Ltd.	5 600	7 031
188 891	Enbridge, Inc.	8 839	9 246
183 195	Suncor Énergie, Inc.	8 331	9 624
		22 770	25 901
<i>Matières premières 3,5 %</i>			
148 296	CCL Industries, Inc., cat. B	8 932	10 425
35 378	Franco-Nevada Corp.	5 305	5 863
78 039	Nutrien Ltd.	6 280	5 665
		20 517	21 953
<i>Industries 10,1 %</i>			
99 807	ATS Corp.	4 155	4 520
33 672	Boyd Group Services, Inc.	8 336	8 668
35 544	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 604	5 939
129 447	Canadien Pacifique Kansas City Ltée	13 753	13 980
143 538	Finning International, Inc.	5 122	6 199
95 794	RB Global, Inc.	7 970	9 436
131 633	Quincaillerie Richelieu Ltée	5 546	5 114
221 353	Corporation Savaria	3 431	3 655
31 900	TFI International, Inc.	5 343	5 719
		59 260	63 230
<i>Biens de consommation discrétionnaire 2,0 %</i>			
36 252	Dollarama, Inc.	3 435	4 163
88 346	Les Vêtements de Sport Gildan, Inc.	3 883	4 216
60 435	Magna International, Inc.	4 434	3 977
		11 752	12 356
<i>Biens de consommation de base 0,6 %</i>			
26 332	Les Compagnies Loblaw Ltée	3 363	3 975
<i>Soins de santé 0,1 %</i>			
37 716	DRI Healthcare Trust	434	612
<i>Services financiers 11,1 %</i>			
102 548	Société financière Definity	3 812	4 706
57 822	Intact Corporation financière	11 461	13 083
91 900	Banque Nationale du Canada	8 630	10 159
104 284	Banque Royale du Canada	13 637	13 890
145 698	Financière Sun Life, Inc.	10 099	10 241
66 828	La Banque Toronto-Dominion	5 585	5 458
345 681	Groupe TMX Ltée	10 174	12 600
		63 398	70 137
<i>Technologies de l'information 4,4 %</i>			
69 947	CGI, Inc.	10 619	9 757
2 983	Constellation Software, Inc.	7 382	10 573
2 147	Constellation Software, Inc., bons de souscription, éch. le 31 mars 2040	-	-
147 368	Open Text Corp.	7 994	7 163
		25 995	27 493

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

Catégorie équilibrée fondamentale Manuvie

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
	<i>Services de communications 1,6 %</i>		
46 882	Cogeco Communications, Inc.	2 957	2 558
260 440	Québecor, Inc., cat. B	7 486	7 420
		10 443	9 978
	<i>Immobilier 1,8 %</i>		
28 453	Colliers International Group, Inc.	4 076	4 079
36 428	FirstService Corp.	7 524	7 366
		11 600	11 445
		229 532	247 080
	États-Unis 21,0 %		
	<i>Biens de consommation discrétionnaire 3,8 %</i>		
34 210	Lowe's Cos., Inc.	9 677	10 715
34 941	McDonald's Corp.	13 205	13 107
		22 882	23 822
	<i>Biens de consommation de base 1,2 %</i>		
75 482	Sysco Corp.	7 418	7 707
	<i>Soins de santé 7,5 %</i>		
87 767	Abbott Laboratories	12 519	12 778
18 799	Elevance Health, Inc.	11 903	13 652
14 270	McKesson Corp.	8 687	10 532
15 569	UnitedHealth Group, Inc.	10 139	10 346
		43 248	47 308
	<i>Services financiers 3,6 %</i>		
94 302	Brown & Brown, Inc.	8 654	10 564
32 756	Visa, Inc.	11 432	12 088
		20 086	22 652
	<i>Technologies de l'information 4,9 %</i>		
5 045	Broadcom, Inc.	8 454	9 012
24 970	Microsoft Corp.	11 371	13 356
52 873	Oracle Corp.	7 158	8 263
		26 983	30 631
		120 617	132 120
	Mondiaux 8,2 %		
	<i>Industries 3,8 %</i>		
59 996	Intertek Group PLC	4 491	5 084
67 956	Johnson Controls International PLC	5 572	6 075

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
65 266	RELX PLC	3 746	3 692
1 304 894	Rentokil Initial PLC	9 607	9 068
		23 416	23 919
	<i>Biens de consommation de base 1,1 %</i>		
36 659	Diageo PLC, CAAÉ	7 715	6 958
	<i>Services financiers 1,7 %</i>		
70 955	London Stock Exchange Group PLC	11 407	10 769
	<i>Technologies de l'information 1,6 %</i>		
23 145	Accenture PLC	10 434	9 568
		52 972	51 214
		403 121	430 414
	Fonds communs de placement 28,0 %		
	Titres à revenu fixe 28,0 %		
13 073 748	Fonds obligations Manuvie, série X	119 217	117 413
6 649 786	Fonds d'obligations canadiennes sans restriction Manuvie, série X	60 079	59 001
		179 296	176 414
	Placements à court terme 4,1 %		
4 100	Canadian Treasury Bill, 4,65 %, 9 mai 2024	4 046	4 095
13 000	Canadian Treasury Bill, 4,95 %, 18 juill. 2024	12 826	12 863
5 000	Canadian Treasury Bill, 4,94 %, 1 août 2024	4 910	4 938
3 680	Prime Trust, 5,05 %, 1 mai 2024	3 680	3 679
		25 462	25 575
	Placements	607 879	632 403
	Coûts de transactions	(258)	
	Total des placements	607 621	632 403
	Passifs dérivés (0,2 %)		(1 101)
	Autres actifs, moins les passifs (0,4 %)		(2 627)
	Actif net attribuable aux actionnaires 100,0 %		628 675

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

Catégorie équilibrée fondamentale Manuvie

Contrats de change à terme (0,2 %)

Prix du contrat		Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Gain/(perte) latent (en milliers de \$)	Contrepartie	Notation de la contrepartie
			Devise	Valeur au 30 avril 2024 (en milliers de \$)	Devise	Valeur au 30 avril 2024 (en milliers de \$)			
CAD	1,3681	15 mai 2024	CAD	4 802	USD	4 821	(19)	La Banque Toronto-Dominion	AA-
CAD	1,3591	15 mai 2024	CAD	2 936	USD	2 967	(31)	Banque Royale du Canada	AA-
CAD	1,3525	15 mai 2024	CAD	5 960	USD	6 052	(92)	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+
CAD	1,3570	15 mai 2024	CAD	9 402	USD	9 517	(115)	Banque Royale du Canada	AA-
CAD	1,3547	15 mai 2024	CAD	9 315	USD	9 444	(129)	JP Morgan Chase Bank N.A.	A+
CAD	1,3531	15 mai 2024	CAD	9 129	USD	9 267	(138)	La Banque Toronto-Dominion	AA-
CAD	1,3531	15 mai 2024	CAD	9 376	USD	9 517	(141)	Banque de Montréal	A+
CAD	1,3528	15 mai 2024	CAD	9 374	USD	9 517	(143)	Citibank N.A.	A+
CAD	1,3458	15 mai 2024	CAD	7 079	USD	7 224	(145)	Banque Royale du Canada	AA-
CAD	1,3519	15 mai 2024	CAD	9 296	USD	9 444	(148)	State Street Bank and Trust Company	AA-
						Passifs dérivés	(1 101)		

Catégorie équilibrée fondamentale Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le tableau ci-dessous présente l'exposition directe du Fonds au risque de crédit en pourcentage de l'actif net attribuable aux actionnaires.

% de l'actif net attribuable aux actionnaires		
Notation des titres de créance	30 avril 2024	30 avril 2023
A	-	0,1
Total	-	0,1

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition directe du Fonds au risque de change.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	153 535	(77 770)	75 765	12,1	
GBP	27 485	-	27 485	4,4	
Total	181 020	(77 770)	103 250	16,5	1 033

Au 30 avril 2023 (\$)

	Instruments financiers compte non tenu des dérivés	Dérivés	Exposition nette aux devises	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
USD	46 998	(30 267)	16 731	8,9	
EUR	7 460	-	7 460	4,0	
Total	54 458	(30 267)	24 191	12,9	242

Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux actionnaires aurait diminué ou augmenté du montant présenté dans la colonne « Incidence sur l'actif net ». Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être significatif.

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous présente l'exposition du Fonds au risque de concentration.

% de l'actif net attribuable aux actionnaires		
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
Canada		
Énergie	4,1	4,3
Matières premières	3,5	1,9
Industries	10,1	11,2
Biens de consommation discrétionnaire	2,0	1,7
Biens de consommation de base	0,6	2,1
Soins de santé	0,1	0,1
Services financiers	11,1	11,0
Technologies de l'information	4,4	2,7
Services de communications	1,6	1,7
Immobilier	1,8	2,1
États-Unis		
Biens de consommation discrétionnaire	3,8	1,5
Biens de consommation de base	1,2	-
Soins de santé	7,5	8,6
Services financiers	3,6	3,3
Technologies de l'information	4,9	6,9
Services de communications	-	1,1
Mondiaux		
Industries	3,8	2,5
Biens de consommation de base	1,1	1,1
Soins de santé	-	1,0
Services financiers	1,7	-
Technologies de l'information	1,6	1,5
Services de communications	-	1,8
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe	28,0	29,3
Placements à court terme	4,1	3,1
Actifs dérivés	-	0,1
Passifs dérivés	(0,2)	-
Autres actifs, moins les passifs	(0,4)	(0,6)
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (65 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement total), 35 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement total)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 26 090 \$ au 30 avril 2024 (8 080 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	401 801	28 613	-	430 414
Fonds communs de placement	176 414	-	-	176 414
Placements à court terme	-	25 575	-	25 575
Passifs dérivés	-	(1 101)	-	(1 101)
Total	578 215	53 087	-	631 302

Catégorie équilibrée fondamentale Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	120 494	7 460	-	127 954
Fonds communs de placement	55 082	-	-	55 082
Placements à court terme	-	5 888	-	5 888
Actifs dérivés	-	110	-	110
Passifs dérivés	-	(2)	-	(2)
Total	175 576	13 456	-	189 032

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Prêts de titres (Note 2)

La garantie détenue est constituée de titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, les gouvernements provinciaux ou municipaux canadiens, le gouvernement des États-Unis, d'autres gouvernements ayant une notation appropriée ou une institution financière canadienne. Elle peut aussi inclure des effets de commerce ayant une notation approuvée ou des titres convertibles ou les deux. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par le Fonds est la suivante :

Au(x)	Titres prêtés (\$)	Garantie reçue (\$)	% de garantie des titres prêtés
30 avril 2024	15 638	16 420	105
30 avril 2023	5 676	5 960	105

Rapprochement du revenu brut et du revenu net tirés des prêts de titres (Note 2)

Le revenu tiré des prêts de titres est inclus dans le revenu tiré des prêts de titres dans les états du résultat global. Le rapprochement du revenu brut et du revenu net de prêts de titres est le suivant :

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024		2023	
	(\$)	% du revenu brut	(\$)	% du revenu brut
Revenu brut tiré des prêts de titres	17	100,0	11	100,0
Moins : honoraires versés à l'agent de prêt de titres*	3	17,6	2	18,2
Revenu net tiré des prêts de titres	14	82,4	9	81,8
Moins : retenues d'impôt étranger	1	5,9	-	-
Revenu tiré des prêts de titres, net des retenues d'impôt étranger	13	76,5	9	81,8

* Tous les honoraires d'agent de prêt de titres ont été versés à RBC.

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	137 763	21,9
30 avril 2023	28 958	15,4

Placements dans des entités structurées non consolidées (Note 9)

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans les tableaux suivants.

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2024		
Fonds obligations Manuvie	1 523 629	117 413
Fonds d'obligations canadiennes sans restriction Manuvie	367 268	59 001

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2023		
Fonds obligations Manuvie	1 431 665	36 439
Fonds d'obligations canadiennes sans restriction Manuvie	365 436	18 643

Compensation des actifs et des passifs financiers (Note 8)

Le tableau suivant présente l'incidence nette de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du Fonds.

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation (\$)			
	Actifs (passifs) bruts	Instruments financiers	Garantie reçue (payée)	Montant net
Au 30 avril 2024				
Passifs dérivés - contrats de change à terme	(1 101)	-	-	(1 101)
Total	(1 101)	-	-	(1 101)
Au 30 avril 2023				
Actifs dérivés - contrats de change à terme	110	-	-	110
Total	110	-	-	110
Passifs dérivés - contrats de change à terme	(2)	-	-	(2)
Total	(2)	-	-	(2)

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
Aux	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,88	1,88	0,20	0,20
Série F	0,80	0,80	0,20	0,20
Série FT	0,80	0,80	0,20	0,20
Série G	1,88	1,88	-	-
Série I	-	-	0,13	0,13
Série T	1,88	1,88	0,20	0,20

Catégorie de revenu fondamentale Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	37 079	36 686
Trésorerie	1	-
Souscriptions à recevoir	17	201
Montants à recevoir pour des placements vendus	2	132
	37 099	37 019

Passif

Passif courant

Découvert bancaire	-	6
Rachats à payer	93	2
Montants à payer pour des placements achetés	1	333
Charges à payer et autres passifs	60	53
Distributions à payer aux actionnaires	70	98
	224	492

Actif net attribuable aux actionnaires 36 875 36 527

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	18 014	20 604
Série F	13 669	10 592
Série FT	3 153	2 636
Série G	-	-
Série H	606	1 038
Série K	250	365
Série T	1 183	1 292
	36 875	36 527

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	15,07	14,42
Série F	12,45	11,77
Série FT	11,19	11,18
Série G	11,84	11,23
Série H	10,99	10,52
Série K	11,96	12,09
Série T	10,04	10,16

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril 2024 2023
(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	1	-
Distributions des fonds sous-jacents	1 224	2 087
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	546	507
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	916	(788)
	2 687	1 806

Charges

Frais de gestion	577	626
Frais d'administration	80	83
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	658	710
Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire	(1)	(1)
Charges, montant net	657	709

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 2 030 1 097

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	947	554
Série F	752	405
Série FT	227	88
Série G	-	-
Série H	27	26
Série K	9	6
Série T	68	18
	2 030	1 097

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	0,72	0,36
Série F	0,81	0,45
Série FT	0,90	0,44
Série G	0,61	0,29
Série H	0,38	0,24
Série K	0,31	0,12
Série T	0,53	0,19

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie de revenu fondamentale Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série H	Série K	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	36 527	20 604	10 592	2 636	-	1 038	365	1 292
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	2 030	947	752	227	-	27	9	68
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(374)	(182)	(139)	(32)	-	(6)	(3)	(12)
Remboursement de capital	(237)	-	-	(152)	-	-	(16)	(69)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(611)	(182)	(139)	(184)	-	(6)	(19)	(81)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	11 602	4 647	5 965	863	-	23	26	78
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	341	167	123	19	-	6	8	18
Rachat d'actions	(13 014)	(8 169)	(3 624)	(408)	-	(482)	(139)	(192)
Total des transactions sur actions	(1 071)	(3 355)	2 464	474	-	(453)	(105)	(96)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	36 875	18 014	13 669	3 153	-	606	250	1 183
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		1 429	900	236	-	99	30	127
Actions émises		316	489	81	-	2	2	8
Actions émises au réinvestissement des dividendes		11	10	2	-	1	1	2
Actions rachetées		(561)	(301)	(37)	-	(47)	(12)	(19)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		1 195	1 098	282	-	55	21	118

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série G	Série H	Série K	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	38 125	23 073	10 291	1 961	-	1 137	610	1 053
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	1 097	554	405	88	-	26	6	18
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(463)	(261)	(134)	(34)	-	(13)	(5)	(16)
Dividendes sur les gains en capital	(1 980)	(1 165)	(571)	(101)	-	(58)	(30)	(55)
Remboursement de capital	(218)	-	-	(133)	-	-	(28)	(57)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(2 661)	(1 426)	(705)	(268)	-	(71)	(63)	(128)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	9 508	4 369	2 988	881	-	389	-	881
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	2 034	1 267	608	33	-	71	20	35
Rachat d'actions	(11 576)	(7 233)	(2 995)	(59)	-	(514)	(208)	(567)
Total des transactions sur actions	(34)	(1 597)	601	855	-	(54)	(188)	349
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	36 527	20 604	10 592	2 636	-	1 038	365	1 292
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		1 534	849	161	-	104	46	94
Actions émises		306	257	77	-	37	-	84
Actions émises au réinvestissement des dividendes		93	55	3	-	7	2	4
Actions rachetées		(504)	(261)	(5)	-	(49)	(18)	(55)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		1 429	900	236	-	99	30	127

Catégorie de revenu fondamentale Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril
(en milliers de dollars)

2024 2023

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires 2 030 1 097

Ajustements au titre des éléments suivants :

Distributions provenant de fonds sous-jacents (1 224) (2 087)

(Gain) perte réalisé à la vente de placements (546) (507)

Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements (916) 788

Achats de placements (5 292) (3 546)

Produit de la cession de placements 7 383 6 944

Charges à payer et autres passifs 7 (7)

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

1 442 2 682

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis (298) (614)

Produit de la vente d'actions 11 786 9 309

Montants payés pour des actions rachetées (12 923) (11 583)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

(1 435) (2 888)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

7 (206)

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice (6) 200

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

1 (6)

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger 1 -

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Fonds communs de placement 100,6 %			
Équilibré 100,6 %			
1 768 615	Fonds de revenu fondamental Manuvie, série X	33 225	37 079
	Total des placements	33 225	37 079
	Autres actifs, moins les passifs (0,6 %)		(204)
	Actif net attribuable aux actionnaires		
	100,0 %		36 875

Catégorie de revenu fondamentale Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de change important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du fonds sous-jacent.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
Canada		
Énergie	3,1	3,1
Matières premières	2,5	1,8
Industries	9,2	7,5
Biens de consommation discrétionnaire	1,1	1,4
Biens de consommation de base	1,7	1,8
Services financiers	13,1	12,0
Technologies de l'information	3,9	3,1
Services de communications	1,1	2,5
Services publics	0,4	0,7
Immobilier	0,5	0,6
États-Unis		
Biens de consommation discrétionnaire	2,4	0,9
Biens de consommation de base	0,8	-
Soins de santé	4,7	4,5
Services financiers	3,0	2,0
Technologies de l'information	4,2	6,1
Services de communications	1,1	0,9
Immobilier	-	0,7
Mondiaux		
Industries	2,1	1,1
Biens de consommation discrétionnaire	0,4	-
Biens de consommation de base	1,0	0,7
Technologies de l'information	-	1,0
Services de communications	0,3	0,7
Services publics	-	1,0
Obligations		
Canada		
Obligations de sociétés	20,4	21,2
Obligations provinciales	8,3	9,7
Obligations fédérales	4,4	4,7
Obligations municipales	1,5	1,6
Prêts à terme	0,2	-
États-Unis		
Obligations de sociétés	3,5	4,8
Obligations fédérales	0,4	0,8
Prêts à terme	0,1	-
Mondiaux		
Obligations de sociétés	1,5	1,0
Obligations d'État	1,4	-
Placements à court terme	1,2	1,3
Passifs dérivés	(0,2)	-
Autres actifs, moins les passifs	0,7	0,8
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (50 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement total), 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement total)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 1 659 \$ au 30 avril 2024 (1 698 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	37 079	-	-	37 079
Total	37 079	-	-	37 079

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	36 686	-	-	36 686
Total	36 686	-	-	36 686

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Opérations avec des parties liées (Note 6)

Les placements des parties liées dans le Fonds sont comme suit :

Au(x)	Juste valeur (\$)	% de la valeur liquidative du Fonds
30 avril 2024	2	-
30 avril 2023	1	-

Placements dans des entités structurées non consolidées (Note 9)

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans les tableaux suivants.

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2024		
Fonds de revenu fondamental Manuvie	1 220 412	37 079
Au 30 avril 2023		
Fonds de revenu fondamental Manuvie	1 257 297	36 686

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
Aux	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,90	1,90	0,20	0,20
Série F	0,78	0,78	0,20	0,20
Série FT	0,78	0,78	0,20	0,20
Série G	1,85	1,85	-	-
Série H	1,83	1,83	0,20	0,20
Série K	1,83	1,83	0,20	0,20
Série T	1,90	1,90	0,20	0,20

Catégorie à revenu mensuel élevé Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	500 573	526 170
Trésorerie	15	-
Souscriptions à recevoir	396	216
Montants à recevoir pour des placements vendus	140	562
	501 124	526 948

Passif

Passif courant

Découvert bancaire	-	254
Rachats à payer	766	555
Montants à payer pour des placements achetés	25	-
Charges à payer et autres passifs	689	608
Distributions à payer aux actionnaires	896	770
	2 376	2 187

Actif net attribuable aux actionnaires

498 748 524 761

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	207 520	238 388
Série F	210 551	206 734
Série FT	36 705	30 898
Série I	10 553	11 535
Série IT	567	556
Série O	-	-
Série T	32 852	36 650
	498 748	524 761

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	8,84	8,35
Série F	7,74	7,22
Série FT	14,08	13,89
Série I	22,24	20,60
Série IT	15,70	15,37
Série O	6,63	6,08
Série T	11,40	11,38

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril

2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	1	1
Distributions des fonds sous-jacents	40 116	21 779
Gain (perte) de change sur les devises	(1)	(1)
Autres revenus (pertes)	44	-
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 883	1 676
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(316)	977
	42 727	24 432

Charges

Frais de gestion	6 420	6 856
Frais d'administration	1 119	1 161
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	7 540	8 018

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire

(1) (1)

Charges, montant net

7 539 8 017

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

35 188 16 415

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	13 600	6 147
Série F	15 742	7 731
Série FT	2 776	1 055
Série I	912	562
Série IT	48	25
Série O	-	-
Série T	2 110	895
	35 188	16 415

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	0,53	0,22
Série F	0,56	0,27
Série FT	1,12	0,48
Série I	1,75	0,71
Série IT	1,32	0,69
Série O	0,55	0,29
Série T	0,70	0,28

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie à revenu mensuel élevé Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série IT	Série O	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	524 761	238 388	206 734	30 898	11 535	556	-	36 650
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	35 188	13 600	15 742	2 776	912	48	-	2 110
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(4 311)	(1 792)	(1 818)	(320)	(91)	(5)	-	(285)
Remboursement de capital	(3 761)	-	-	(1 872)	-	(30)	-	(1 859)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(8 072)	(1 792)	(1 818)	(2 192)	(91)	(35)	-	(2 144)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	88 663	32 541	38 957	12 051	667	-	-	4 447
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	4 424	1 691	1 472	463	81	11	-	706
Rachat d'actions	(146 216)	(76 908)	(50 536)	(7 291)	(2 551)	(13)	-	(8 917)
Total des transactions sur actions	(53 129)	(42 676)	(10 107)	5 223	(1 803)	(2)	-	(3 764)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	498 748	207 520	210 551	36 705	10 553	567	-	32 852
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		28 551	28 618	2 225	560	36	-	3 219
Actions émises		3 838	5 271	879	32	-	-	397
Actions émises au réinvestissement des dividendes		191	190	34	4	1	-	63
Actions rachetées		(9 095)	(6 872)	(532)	(121)	(1)	-	(797)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		23 485	27 207	2 606	475	36	-	2 882

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série IT	Série O	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	553 463	256 074	202 822	32 895	19 722	578	-	41 372
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	16 415	6 147	7 731	1 055	562	25	-	895
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :								
Dividendes ordinaires	(4 081)	(1 851)	(1 609)	(241)	(90)	(4)	-	(286)
Dividendes sur les gains en capital	(17 908)	(8 276)	(6 580)	(1 079)	(641)	(19)	-	(1 313)
Remboursement de capital	(3 892)	-	-	(1 705)	-	(31)	-	(2 156)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(25 881)	(10 127)	(8 189)	(3 025)	(731)	(54)	-	(3 755)
Transactions sur actions								
Produit de l'émission d'actions	115 357	50 073	50 653	6 762	1 585	-	-	6 284
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	19 031	9 664	6 737	699	658	16	-	1 257
Rachat d'actions	(153 624)	(73 443)	(53 020)	(7 488)	(10 261)	(9)	-	(9 403)
Total des transactions sur actions	(19 236)	(13 706)	4 370	(27)	(8 018)	7	-	(1 862)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	524 761	238 388	206 734	30 898	11 535	556	-	36 650
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)								
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		30 196	27 982	2 231	961	36	-	3 380
Actions émises		6 156	7 236	487	80	-	-	554
Actions émises au réinvestissement des dividendes		1 225	995	51	34	1	-	111
Actions rachetées		(9 026)	(7 595)	(544)	(515)	(1)	-	(826)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		28 551	28 618	2 225	560	36	-	3 219

Catégorie à revenu mensuel élevé Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024	2023
--	------	------

(en milliers de dollars)

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	35 188	16 415
---	--------	--------

Ajustements au titre des éléments suivants :

Distributions provenant de fonds sous-jacents	(40 116)	(21 779)
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(2 883)	(1 676)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	316	(977)
Achats de placements	(5 940)	(14 234)
Produit de la cession de placements	74 667	67 063
Charges à payer et autres passifs	81	(90)

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

	61 313	44 722
--	--------	--------

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis	(3 522)	(6 980)
Produit de la vente d'actions	88 483	115 351
Montants payés pour des actions rachetées	(146 005)	(153 565)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

	(61 044)	(45 194)
--	----------	----------

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

	269	(472)
--	-----	-------

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	(254)	218
---	-------	-----

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

	15	(254)
--	----	-------

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	1	1
---	---	---

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Fonds communs de placement 100,4 %			
Équilibré 100,4 %			
59 920 067	Fonds à revenu mensuel élevé Manuvie, série X	474 847	500 573
	Total des placements	474 847	500 573
	Autres actifs, moins les passifs (0,4 %)		(1 825)
	Actif net attribuable aux actionnaires		
	100,0 %		498 748

Catégorie à revenu mensuel élevé Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de change important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du fonds sous-jacent.

	% de l'actif net attribuable aux actionnaires	
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
Canada		
Énergie	5,6	1,6
Matières premières	2,4	2,6
Industries	3,4	7,7
Biens de consommation discrétionnaire	0,5	3,0
Biens de consommation de base	5,0	3,8
Soins de santé	-	0,5
Services financiers	8,7	6,5
Technologies de l'information	5,3	4,7
Services de communications	1,1	2,6
Services publics	0,5	-
Immobilier	-	0,8
États-Unis		
Industries	-	1,0
Biens de consommation discrétionnaire	1,9	2,1
Biens de consommation de base	0,6	0,6
Soins de santé	4,3	3,7
Services financiers	3,9	5,4
Technologies de l'information	3,5	3,3
Services de communications	5,1	0,9
Mondiaux		
Industries	2,1	1,2
Biens de consommation de base	0,8	-
Services financiers	3,0	1,9
Technologies de l'information	0,3	1,8
Services publics	1,3	1,6
Obligations		
Canada		
Obligations de sociétés	35,3	35,6
Obligations fédérales	0,8	0,5
Obligations provinciales	0,1	-
Obligations convertibles	-	0,6
Mondiaux		
Obligations de sociétés	0,3	0,2
États-Unis		
Obligations de sociétés	0,2	0,1
Placements à court terme	3,3	5,7
Actifs dérivés	-	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,7	(0,2)
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (60 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement total), 40 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement total)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 21 197 \$ au 30 avril 2024 (22 827 \$ au 30 avril 2023). Une

analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	500 573	-	-	500 573
Total	500 573	-	-	500 573

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	526 170	-	-	526 170
Total	526 170	-	-	526 170

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Placements dans des entités structurées non consolidées (Note 9)

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans les tableaux suivants.

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2024		
Fonds à revenu mensuel élevé Manuvie	8 485 734	500 573
Au 30 avril 2023		
Fonds à revenu mensuel élevé Manuvie	8 842 030	526 170

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,70	1,70	0,20	0,20
Série F	0,60	0,60	0,20	0,20
Série FT	0,60	0,60	0,20	0,20
Série I	-	-	0,13	0,13
Série IT	-	-	0,13	0,13
Série O	-	-	-	-
Série T	1,70	1,70	0,20	0,20

Catégorie à revenu mensuel élevé mondial Manuvie

États de la situation financière

Aux 30 avril 2024 30 avril 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Actif

Actif courant

Placements, à la juste valeur	221 218	212 533
Trésorerie	148	-
Souscriptions à recevoir	256	263
Montants à recevoir pour des placements vendus	-	446
	221 622	213 242

Passif

Passif courant

Découvert bancaire	-	350
Rachats à payer	432	442
Montants à payer pour des placements achetés	280	-
Charges à payer et autres passifs	329	269
Distributions à payer aux actionnaires	95	80
	1 136	1 141

Actif net attribuable aux actionnaires

220 486 212 101

Actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	93 453	95 330
Série F	107 202	98 781
Série FT	12 958	11 143
Série I	577	538
Série T	6 296	6 309
	220 486	212 101

Actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	21,87	19,76
Série F	25,72	22,96
Série FT	19,09	18,01
Série I	29,21	25,83
Série T	15,90	15,18

États du résultat global

Pour les exercices clos les 30 avril 2024 2023

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Revenus

Intérêts à distribuer	2	1
Distributions des fonds sous-jacents	5 399	5 206
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(504)	(6 841)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	21 628	15 405
	26 525	13 771

Charges

Frais de gestion	3 063	3 050
Frais d'administration	479	484
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs et frais bancaires	1	-
	3 544	3 535

Moins les charges d'exploitation payées par le gestionnaire

(1) (1)

Charges, montant net

3 543 3 534

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires

22 982 10 237

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par série

Série Conseil	9 714	4 213
Série F	11 191	5 106
Série FT	1 380	625
Série I	69	35
Série T	628	258
	22 982	10 237

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action

Série Conseil	2,13	0,84
Série F	2,74	1,03
Série FT	2,13	0,96
Série I	3,38	1,51
Série T	1,57	0,59

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société de fonds de placement échangeables Manuvie.

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



Sebastien Girard
Administrateur



Leo Zerilli
Administrateur

Catégorie à revenu mensuel élevé mondial Manuvie

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2024
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	212 101	95 330	98 781	11 143	538	6 309
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	22 982	9 714	11 191	1 380	69	628
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :						
Dividendes ordinaires	(314)	(133)	(153)	(18)	(1)	(9)
Remboursement de capital	(1 015)	-	-	(668)	-	(347)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(1 329)	(133)	(153)	(686)	(1)	(356)
Transactions sur actions						
Produit de l'émission d'actions	57 271	17 226	35 350	3 567	-	1 128
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	486	131	137	157	1	60
Rachat d'actions	(71 025)	(28 815)	(38 104)	(2 603)	(30)	(1 473)
Total des transactions sur actions	(13 268)	(11 458)	(2 617)	1 121	(29)	(285)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	220 486	93 453	107 202	12 958	577	6 296
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)						
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		4 823	4 303	619	21	416
Actions émises		822	1 436	190	-	71
Actions émises au réinvestissement des dividendes		6	5	8	-	4
Actions rachetées		(1 378)	(1 576)	(138)	(1)	(95)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		4 273	4 168	679	20	396

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires

Pour l'exercice clos le 30 avril 2023
(en milliers de dollars)

	Fonds	Série Conseil	Série F	Série FT	Série I	Série T
Actif net attribuable aux actionnaires à l'ouverture de l'exercice	236 867	96 019	121 506	12 007	562	6 773
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	10 237	4 213	5 106	625	35	258
Dividendes versés aux actionnaires provenant de :						
Dividendes ordinaires	(304)	(139)	(139)	(16)	(1)	(9)
Dividendes sur les gains en capital	(5 481)	(2 289)	(2 718)	(291)	(14)	(169)
Remboursement de capital	(1 135)	-	-	(723)	-	(412)
Total des dividendes versés aux actionnaires	(6 920)	(2 428)	(2 857)	(1 030)	(15)	(590)
Transactions sur actions						
Produit de l'émission d'actions	60 216	26 736	29 439	2 542	32	1 467
Réinvestissement des dividendes aux actionnaires	5 293	2 401	2 555	202	15	120
Rachat d'actions	(93 592)	(31 611)	(56 968)	(3 203)	(91)	(1 719)
Total des transactions sur actions	(28 083)	(2 474)	(24 974)	(459)	(44)	(132)
Actif net attribuable aux actionnaires à la clôture de l'exercice	212 101	95 330	98 781	11 143	538	6 309
Variations attribuables aux transactions sur actions (en milliers)						
Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice		4 946	5 454	645	23	426
Actions émises		1 431	1 362	145	1	97
Actions émises au réinvestissement des dividendes		133	123	12	1	8
Actions rachetées		(1 687)	(2 636)	(183)	(4)	(115)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice		4 823	4 303	619	21	416

Catégorie à revenu mensuel élevé mondial Manuvie

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 30 avril

	2024	2023
--	------	------

(en milliers de dollars)

Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires	22 982	10 237
---	--------	--------

Ajustements au titre des éléments suivants :

Distributions provenant de fonds sous-jacents	(5 399)	(5 206)
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	504	6 841
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(21 628)	(15 405)
Achats de placements	(17 236)	(14 907)
Produit de la cession de placements	35 800	53 172
Charges à payer et autres passifs	60	(41)

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation

	15 083	34 691
--	--------	--------

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes versés aux actionnaires, nets des dividendes réinvestis	(828)	(1 634)
Produit de la vente d'actions	57 278	60 913
Montants payés pour des actions rachetées	(71 035)	(94 096)

Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement

	(14 585)	(34 817)
--	----------	----------

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

	498	(126)
--	-----	-------

Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	(350)	(224)
---	-------	-------

Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice

	148	(350)
--	-----	-------

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt étranger	2	1
Intérêts payés	1	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 avril 2024

Valeur nominale (en milliers de \$)/ Nbre d'actions/ Nbre de parts	Titre	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Fonds communs de placement 100,3 %			
Équilibré 100,3 %			
15 859 825	Fonds à revenu mensuel élevé mondial Manuvie, série X	212 535	221 218
	Total des placements	212 535	221 218
	Autres actifs, moins les passifs (0,3 %)		(732)
	Actif net attribuable aux actionnaires		
	100,0 %		220 486

Catégorie à revenu mensuel élevé mondial Manuvie

Notes propres au Fonds

(en milliers de dollars, sauf pour les montants par action)

Risque de crédit

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de crédit important.

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de taux d'intérêt important.

Risque de change

Le Fonds n'est pas directement exposé à un risque de change important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente un aperçu du risque de concentration du fonds sous-jacent.

% de l'actif net attribuable aux actionnaires		
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Actions		
États-Unis		
Industries	0,5	1,5
Biens de consommation discrétionnaire	2,2	6,4
Biens de consommation de base	0,9	-
Soins de santé	3,7	6,1
Services financiers	3,7	6,5
Technologies de l'information	5,6	6,1
Services de communications	6,3	3,7
Services publics	0,2	0,4
Canada		
Énergie	2,1	-
Industries	-	1,1
Biens de consommation discrétionnaire	0,5	-
Biens de consommation de base	5,2	4,5
Services financiers	5,9	1,3
Technologies de l'information	5,1	4,1
Services de communications	0,5	-
Immobilier	-	1,2
Mondiaux		
Industries	7,6	5,4
Biens de consommation discrétionnaire	-	0,5
Biens de consommation de base	1,0	-
Soins de santé	-	0,9
Services financiers	2,6	4,4
Technologies de l'information	3,5	5,8
Services publics	2,7	-
Obligations		
États-Unis		
Obligations de sociétés	10,7	10,8
Titres adossés à des créances hypothécaires	3,9	2,6
Obligations fédérales	3,8	4,8
Obligations municipales	0,7	0,3
Obligations convertibles	0,6	0,4
Titres adossés à des créances mobilières	0,5	0,8
Prêts à terme	0,2	0,2
Mondiaux		
Obligations d'État	8,1	8,4
Obligations de sociétés	2,5	3,3
Obligations d'organismes supranationaux	1,8	1,6
Obligations convertibles	0,1	0,1
Canada		
Obligations de sociétés	1,6	1,4
Obligations provinciales	0,7	0,7
Obligations fédérales	0,2	0,5
Prêts à terme	0,1	-
Obligations convertibles	0,1	0,1
Titres adossés à des créances mobilières	-	0,1

% de l'actif net attribuable aux actionnaires		
Portefeuille par catégorie	30 avril 2024	30 avril 2023
Placements à court terme	3,3	3,3
Actifs dérivés	0,1	0,4
Passifs dérivés	(0,5)	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	1,7	0,4
	100,0	100,0

Autre risque de marché

L'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence (60 % de l'indice MSCI Monde (rendement net, CAD), 40 % de l'indice Bloomberg Multiverse (rendement total, CAD)), toutes les autres variables demeurant constantes, aurait été d'environ 12 347 \$ au 30 avril 2024 (12 514 \$ au 30 avril 2023). Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net attribuable aux actionnaires pourrait être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous présentent les données utilisées pour évaluer les instruments financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Au 30 avril 2024 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	221 218	-	-	221 218
Total	221 218	-	-	221 218

Au 30 avril 2023 (\$)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds communs de placement	212 533	-	-	212 533
Total	212 533	-	-	212 533

Transferts entre niveaux

Aucun transfert n'est survenu entre les niveaux au cours des exercices clos les 30 avril 2024 et 2023.

Placements dans des entités structurées non consolidées (Note 9)

Tous les placements effectués dans les fonds sous-jacents qui sont des entités structurées non consolidées sont présentés dans les tableaux suivants.

Nom du fonds sous-jacent	Actif net/ Capitalisation boursière du fonds sous-jacent (\$)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent (\$)
Au 30 avril 2024		
Fonds à revenu mensuel élevé mondial Manuvie	736 024	221 218
Au 30 avril 2023		
Fonds à revenu mensuel élevé mondial Manuvie	678 701	212 533

Frais de gestion et d'administration (Note 6)

Le tableau ci-dessous présente les taux de frais de gestion et d'administration, excluant les taxes de vente, applicables à chaque série.

Aux	Frais de gestion (%)		Frais d'administration (%)	
	30 avril 2024	30 avril 2023	30 avril 2024	30 avril 2023
Série Conseil	1,86	1,86	0,20	0,20
Série F	0,76	0,76	0,20	0,20
Série FT	0,76	0,76	0,20	0,20
Série I	-	-	0,13	0,13
Série T	1,86	1,86	0,20	0,20

Notes annexes pour les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023
(en milliers de dollars)

1. Les Fonds

La Société de fonds de placement échangeables Manuvie (la « Société ») est une société fusionnée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* (Ontario) par voie de statuts de fusion datés du 21 novembre 2015. La Société est une société comportant plusieurs catégories d'actions, chaque catégorie représentant un fonds commun de placement distinct.

Au 30 avril 2024, la Société offrait 26 catégories d'actions distinctes, y compris 20 catégories d'actions distinctes couvertes par ce rapport connues sous le nom de Catégories de société Manuvie (individuellement le « Fonds », et collectivement les « Fonds »).

Gestion de placements Manuvie limitée (le « gestionnaire ») est le gestionnaire des Fonds. La SFM est la société mère ultime du gestionnaire.

L'objectif de placement de chaque Fonds est de regrouper et de gérer les sommes provenant d'investisseurs qui ont des objectifs de placement similaires. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, des fonds sous-jacents ou une combinaison de ces instruments en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les placements peuvent être détenus en vue d'obtenir du revenu ou de réaliser une plus-value du capital ou les deux. Les actionnaires partagent les revenus, les charges et tout gain ou toute perte du Fonds sur ses placements, généralement au prorata de la valeur des actions qu'ils détiennent.

L'adresse du siège social des Fonds est le 200 Bloor Street East, Toronto (Ontario), Canada.

La publication des états financiers de chacun des Fonds a été autorisée par le conseil d'administration de la Société au nom des Fonds le 11 juillet 2024.

Les Fonds ont été établis comme suit :

Fonds	Date d'établissement	Fonds	Date d'établissement
Catégorie d'actions canadiennes Manuvie	24 mai 2011	Catégorie franchises mondiales Manuvie	29 déc. 2009
Catégorie de placements canadiens Manuvie	27 juin 2008	Catégorie d'occasions thématiques mondiales Manuvie	11 oct. 2018
Catégorie de revenu de dividendes Manuvie	22 mars 2012	Catégorie de placement international Manuvie	24 août 2006
Catégorie de revenu de dividendes Plus Manuvie	2 avr. 2001	Catégorie d'actions asiatiques Manuvie	19 août 2011
Catégorie d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie	2 avr. 2001	Catégorie Chine Manuvie	24 août 2004
Catégorie d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie	19 août 2011	Catégorie mondiale de titres d'infrastructures cotés Manuvie	14 avr. 2008
Catégorie de revenu de dividendes américains Manuvie	18 déc. 2013	Catégorie équilibrée fondamentale Manuvie	22 mars 2012
Catégorie d'initiatives climatiques Manuvie	26 avr. 2021	Catégorie de revenu fondamentale Manuvie	29 déc. 2009
Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie	1 ^{er} août 2014	Catégorie à revenu mensuel élevé Manuvie	2 avr. 2001
Catégorie d'actions mondiales Manuvie	19 août 2009	Catégorie à revenu mensuel élevé mondial Manuvie	19 août 2011

Les états de la situation financière sont aux 30 avril 2024 et 2023, selon le cas. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires et les tableaux des flux de trésorerie visent les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023. L'inventaire du portefeuille est en date du 30 avril 2024.

Les présents états financiers présentent les informations financières de chaque Fonds, chacun étant en soi une entité publiante. Si la Société ne peut remplir ses obligations envers des Fonds, il se peut qu'elle ait à utiliser les actifs attribuables à un Fonds en particulier afin de les honorer. Selon le gestionnaire, une telle situation de responsabilité réciproque est peu probable.

Légende des abréviations

Les abréviations suivantes sont utilisées dans les présents états financiers :

Abréviations des devises

AUD – Dollar australien	DKK – Couronne danoise	JPY – Yen japonais	PHP – Peso philippin
BRL – Réal brésilien	EUR – Euro	KRW – Won sud-coréen	SEK – Couronne suédoise
CAD – Dollar canadien	GBP – Livre sterling	MXN – Peso mexicain	SGD – Dollar de Singapour
CHF – Franc suisse	HKD – Dollar de Hong Kong	MYR – Ringgit malaisien	THB – Baht thaïlandais
CLP – Peso chilien	IDR – Rupiah indonésienne	NOK – Couronne norvégienne	TWD – Nouveau dollar taïwanais
CNY – Renminbi chinois	INR – Roupie indienne	NZD – Dollar néo-zélandais	USD – Dollar américain

Autres abréviations

CAAÉ – Certificat américain d'actions étrangères	IAS – Norme(s) comptable(s) internationale(s)	REIT – Fonds de placement immobilier
CSDVAÉ – Certificats sans droit de vote d'actions étrangères	IFRS – Norme(s) internationale(s) d'information financière	SFM – Société Financière Manuvie
FNB/ETF – Fonds négociés en bourse	Manufacturers – La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers	TSX – Bourse de Toronto
GPM – Gestion privée Manuvie	RBC – Banque Royale du Canada	

Notes annexes pour les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023
(en milliers de dollars)

2. Informations significatives sur les méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux normes IFRS publiées par le Conseil des normes comptables internationales.

Les informations significatives sur les méthodes comptables décrites ci-dessous ont été appliquées uniformément aux présents états financiers.

a) Estimations comptables et jugements critiques

Pour dresser les états financiers des Fonds, le gestionnaire doit exercer des jugements, effectuer des estimations et poser des hypothèses qui influent sur les montants constatés dans les états financiers et sur la présentation des passifs éventuels. Toutefois, les incertitudes relatives à ces hypothèses et estimations pourraient donner des résultats nécessitant un ajustement significatif de la valeur comptable de l'actif ou du passif concerné durant les périodes ultérieures. Vous trouverez ci-après une description des estimations et des jugements comptables les plus significatifs posés durant la préparation des états financiers.

Estimations

Les principales hypothèses portant sur l'avenir et sur les autres sources clés d'incertitude relative aux estimations à la date de présentation de l'information financière, qui présentent un risque important d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et des passifs au cours des périodes ultérieures, sont décrites ci-après, selon le cas. Les hypothèses et les estimations formulées par le gestionnaire reposent sur les paramètres disponibles au moment de préparer les états financiers. Cependant, la conjoncture et les hypothèses portant sur des événements futurs pourraient changer compte tenu du marché ou de circonstances hors du contrôle du gestionnaire. Ces changements sont pris en compte dans les hypothèses lorsqu'ils surviennent.

Le gestionnaire considère que les estimations utilisées pour la préparation des états financiers sont raisonnables et prudentes. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations et l'écart pourrait être significatif.

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Lorsque la juste valeur des actifs et des passifs financiers comptabilisés dans les états de la situation financière ne peut être obtenue sur les marchés actifs, elle est déterminée à l'aide de diverses techniques d'évaluation, comme l'utilisation de sources de prix fiables, de prix indicatifs fournis par les teneurs de marché ou de modèles d'évaluation. Si possible, les modèles d'évaluation sont fondés sur des données observables sur les marchés, sinon l'établissement de la juste valeur doit reposer sur une estimation. Les estimations tiennent compte de la liquidité et des données du modèle portant sur des paramètres comme le risque de crédit (propre à la société et à la contrepartie), la corrélation et la volatilité. Les modifications des hypothèses liées à ces facteurs peuvent avoir une incidence sur la juste valeur déclarée des instruments financiers dans les états de la situation financière et sur le niveau auquel les instruments sont classés dans la hiérarchie des justes valeurs présentées à la note 3 g) et dans les notes propres au Fonds, selon le cas.

Jugements

Placements dans des filiales, des entreprises associées et des entités structurées non consolidées

Une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels.

Les filiales sont toutes des entités, y compris les placements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles le Fonds exerce un contrôle. Le Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Le gestionnaire a établi que les Fonds répondent à la définition d'entité d'investissement énoncée dans l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, à ce titre, les Fonds comptabilisent leurs filiales à la juste valeur. Les informations concernant les placements des Fonds dans des entités structurées non consolidées sont présentées à la note 9 et dans les notes propres au Fonds, selon le cas.

b) Instruments financiers

Comptabilisation et décomptabilisation

Tous les instruments financiers sont comptabilisés à la juste valeur lors de la comptabilisation initiale lorsque le Fonds devient partie aux dispositions contractuelles des instruments financiers.

Un actif financier est décomptabilisé lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie de cet actif sont expirés ou lorsque les Fonds ont transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété. Un passif financier est décomptabilisé lorsque l'obligation liée au passif est acquittée, annulée ou expirée.

Classement

En procédant au classement et à l'évaluation des instruments financiers détenus par les Fonds, le gestionnaire doit évaluer le modèle économique utilisé pour chaque Fonds, le mode de gestion de tous les actifs et passifs financiers, le mode d'évaluation du rendement de l'ensemble selon la juste valeur et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des instruments financiers. Le portefeuille d'actifs financiers des Fonds est géré et évalué à la juste valeur. Par conséquent, les Fonds classent et évaluent tous les placements et dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net.

Tous les autres actifs et passifs sont par la suite évalués au coût amorti, conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers*.

Notes annexes pour les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023
(en milliers de dollars)

Les obligations des Fonds relatives à l'actif net attribuable aux actionnaires sont classées à titre de passifs financiers, conformément aux exigences de l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*, et sont présentées à la valeur de rachat.

Évaluation

La juste valeur s'entend du 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. Les obligations, les titres adossés à des créances mobilières, les titres adossés à des créances hypothécaires, les prêts à terme et les autres obligations assimilables à des créances sont évalués selon l'évaluation de la moyenne la plus récente du cours vendeur et du cours acheteur obtenus auprès d'un ou de plusieurs prestataires de services d'établissement des prix indépendants reconnus. Les placements à court terme sont évalués au cours acheteur le plus récent établi par un courtier en valeurs mobilières reconnu. L'ensemble des actions, des FNB et des dérivés cotés en bourse sont évalués au dernier cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière lorsque le dernier 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 comptabilisent les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Le gestionnaire peut pratiquer une politique d'évaluation à la juste valeur qui consiste à appliquer un facteur d'ajustement de juste valeur aux cours cotés ou publiés des titres autres que nord-américains relativement aux événements significatifs s'étant produits entre la précédente clôture des marchés autres que nord-américains et le moment de la détermination de la valeur liquidative. En conséquence, il est possible que la juste valeur définitive des titres diffère de leur cours de clôture réel à leur bourse principale.

Les placements dans les fonds sous-jacents, à l'exception des FNB, sont évalués à leur valeur liquidative par part calculée par leurs gestionnaires conformément aux actes constitutifs de chaque fonds sous-jacent. Si la valeur liquidative par part d'un fonds sous-jacent n'est pas disponible, il est évalué au moyen de sa dernière valeur liquidative par part publiée ou à la juste valeur comme le détermine le gestionnaire au moyen de données observables sur les marchés, selon la meilleure représentation de la juste valeur du fonds sous-jacent.

La juste valeur des actifs et passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation reconnues. Le gestionnaire utilise diverses méthodes et pose des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la comparaison à d'autres instruments similaires, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options et d'autres techniques d'évaluation couramment utilisées par les intervenants du marché et fondées au maximum sur des données de marché observables.

c) Compensation

Les actifs et les passifs financiers ne sont pas compensés, sauf si un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés existe et que l'intention est soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds peuvent conclure diverses conventions-cadres de compensation et des accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer la compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

d) Trésorerie

La trésorerie représente les dépôts bancaires et est comptabilisée au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. La trésorerie est déposée auprès du dépositaire des Fonds, qui est une institution financière canadienne.

e) Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction. Les gains ou les pertes réalisés à la vente de placements et la variation de la plus-value ou moins-value latente des placements sont déterminés selon la méthode du coût moyen.

f) Coûts de transactions

Les coûts de transactions sont des coûts marginaux directement imputables à l'acquisition ou à la cession d'un placement. Ils incluent les frais et les commissions payés aux courtiers, les droits prélevés par les autorités de réglementation et les bourses de valeurs, les frais de règlement d'opérations, ainsi que les taxes et les droits de transfert. Les coûts de transactions engagés dans l'achat et la vente de titres sont immédiatement passés en charges aux fins de l'information financière et présentés dans les états du résultat global.

g) Comptabilisation des revenus

Les revenus de placement sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global comprennent l'intérêt sur les soldes de trésorerie et l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties sur une base linéaire.

Les revenus de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les distributions provenant des REIT sont également comptabilisées à la date ex-dividende et incluses dans les revenus de dividendes dans les états du résultat global.

Les distributions des fonds sous-jacents peuvent inclure des dividendes, des intérêts et des gains en capital, dont le produit est utilisé pour acheter des actions supplémentaires dans les fonds sous-jacents. Les distributions sont comptabilisées à la date de distribution par les fonds sous-jacents et présentées séparément comme distributions des fonds sous-jacents dans les états du résultat global.

Notes annexes pour les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023
(en milliers de dollars)

h) Répartition des revenus et des charges, et des gains et pertes en capital réalisés et latents

Les frais de gestion et les frais d'administration attribuables directement à une série sont imputés à cette série. Les revenus, les charges au niveau du Fonds et les gains ou les pertes réalisés et latents sont répartis proportionnellement entre chaque série en fonction de la valeur liquidative de chaque série.

i) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le CAD est la monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des Fonds.

j) Conversions des éléments libellés en devises

Les transactions et les soldes en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

- i) La juste valeur des placements et des autres actifs et passifs est convertie dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à la date d'évaluation pertinente publié par une source reconnue.
- ii) Les achats et les ventes de placements, de même que les revenus et les charges, sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur aux dates respectives des opérations.
- iii) Les gains ou les pertes de change réalisés et latents sur les placements sont inclus respectivement dans le gain (perte) réalisé sur les placements et dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements, dans les états du résultat global.
- iv) Les gains ou les pertes de change réalisés sur les revenus sont inclus dans le gain (perte) de change sur les revenus dans les états du résultat global.
- v) Les gains ou les pertes de change réalisés et latents sur la trésorerie détenue en devises sont inclus dans le gain (perte) de change sur les devises dans les états du résultat global.

k) Contrats de change à terme

Certains Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme conformément à leurs objectifs et à leurs stratégies de placement, ainsi qu'aux lois sur les valeurs mobilières applicables. Les contrats de change à terme sont évalués en fonction de la différence entre le taux du contrat de change à terme et les cours en vigueur à la date de présentation de l'information financière. Les gains ou les pertes réalisés et latents sur les contrats de change à terme sont comptabilisés dans le gain (perte) réalisé sur les dérivés, et la variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés, dans les états du résultat global, respectivement. Les notations de crédit des contreparties sont basées sur les notations de Standard & Poor's.

l) Contrats d'options

Certains Fonds peuvent acheter ou vendre des contrats d'options conformément à leurs objectifs et à leurs stratégies de placements, ainsi qu'aux lois sur les valeurs mobilières applicables. Les primes payées à l'achat de contrats d'options sont comptabilisées à titre d'actif dans les états de la situation financière. Les primes reçues à la vente de contrats d'options sont comptabilisées à titre de passif dans les états de la situation financière.

À l'expiration d'un contrat d'option acheté qui n'a pas été exécuté, le Fonds réalise une perte égale à la prime payée. Lorsqu'un contrat d'option d'achat position acheteur est exécuté, la prime payée est ajoutée au coût de base rajusté du titre sous-jacent. Lorsqu'un contrat d'option de vente position acheteur est exécuté, la prime payée réduit le produit du titre vendu.

À l'expiration d'un contrat d'option vendu qui n'a pas été exécuté, le Fonds réalise un gain égal à la prime reçue. Lorsqu'un contrat d'option d'achat position vendeur est exécuté, la prime reçue est ajoutée au produit de la cession du titre sous-jacent pour déterminer le gain ou la perte réalisé. Lorsqu'un contrat d'option de vente position vendeur est exécuté, la prime reçue réduit le coût engagé pour l'achat du titre.

Les gains ou les pertes réalisés et latents sur les contrats d'options sont comptabilisés à titre de gain (perte) réalisé sur les dérivés et de variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés dans les états du résultat global.

m) Opérations de prêt de titres

Certains Fonds peuvent prêter des titres en portefeuille afin de gagner un revenu supplémentaire. Les titres prêtés ne peuvent en aucun cas dépasser 50 % de la valeur liquidative de chacun de ces Fonds. La garantie doit correspondre au moins à 102 % de la juste valeur des titres prêtés. La juste valeur des titres prêtés est établie à la clôture d'un jour d'évaluation. Les titres prêtés sont comptabilisés dans l'inventaire du portefeuille et dans les états de la situation financière.

En ce qui concerne les Fonds participant à des opérations de prêt de titres, la valeur des titres prêtés et de la garantie reçue apparaît dans les notes propres au Fonds, le cas échéant. Le revenu tiré de prêts de titres est inclus dans les revenus de prêts de titres dans les états du résultat global.

Un rapprochement des revenus bruts et nets tirés de prêts de titres est inclus dans les notes propres au Fonds, le cas échéant.

n) Valeur liquidative par action

La valeur liquidative par action de chaque série de chaque Fonds est calculée en divisant la valeur liquidative de la série par le nombre d'actions en circulation de cette série. La valeur liquidative par action est déterminée à la clôture de chaque jour de séance à la TSX.

La valeur liquidative de chaque série de chaque Fonds est calculée en prenant la valeur de la quote-part de la série en question dans l'actif commun du Fonds, moins le passif et le passif propre à cette série.

Notes annexes pour les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023
(en milliers de dollars)

o) **Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action**

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires par action figurant dans les états du résultat global correspond à l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux actionnaires de chaque série pour l'exercice, divisée par le nombre moyen pondéré d'actions de cette série en circulation au cours de l'exercice.

p) **Retenues d'impôt étranger**

Les Fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôt étranger sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt étranger s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

q) **Nouvelles normes IFRS émises mais non encore en vigueur**

Aucune norme, interprétation ou modification de normes existantes non encore entrée en vigueur ne devrait avoir d'incidence importante sur les Fonds.

3. Risques liés aux instruments financiers

Tensions mondiales

Le conflit militaire en cours en Ukraine et les sanctions connexes imposées à la Russie et à ses alliés ont continué d'avoir des répercussions défavorables sur les économies et les marchés financiers régionaux et mondiaux. En outre, les tensions demeurent élevées entre la Chine et le Canada, les États-Unis et ses alliés à l'égard d'un certain nombre de questions, notamment le commerce, la technologie, les droits de la personne, Hong Kong, Macao et Taïwan, ce qui entraîne l'imposition de sanctions et de restrictions commerciales aux sociétés et aux particuliers. L'escalade des tensions sur ces marchés importants pourrait créer un environnement opérationnel plus difficile.

Gestion des risques liés aux instruments financiers

Les Fonds peuvent être exposés à divers risques financiers : le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (soit le risque de taux d'intérêt, le risque de change, le risque de concentration et l'autre risque de marché). Le programme global de gestion des risques des Fonds vise à maximiser les rendements obtenus pour le niveau de risque auquel ils sont exposés et à réduire au minimum les effets défavorables potentiels sur leur performance financière. La valeur du portefeuille des Fonds peut varier d'un jour à l'autre en raison des fluctuations de taux d'intérêt, de la conjoncture économique et des conditions du marché, et des informations sur les émetteurs relatives aux titres détenus par les Fonds. La méthode de gestion des risques suivie par les Fonds comprend un contrôle de conformité aux politiques et aux directives de placement. Le gestionnaire cherche à limiter les effets potentiels de ces risques financiers sur le rendement des Fonds en engageant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés, qui effectuent un suivi régulier des positions des Fonds et de l'évolution du marché et qui diversifient les portefeuilles de placements en respectant les directives de placement.

La méthode de gestion des risques du gestionnaire comprend le suivi mensuel et trimestriel des rendements en fonction du profil de risque des Fonds. Le gestionnaire veille également au respect des restrictions en matière de placement et à une gestion de chaque Fonds conforme à ses objectifs et stratégies de placement et à la réglementation sur les valeurs mobilières.

Certains Fonds concentrent leurs placements dans un secteur d'activité particulier, un seul pays ou une seule région du monde. Ces Fonds peuvent être plus volatils que les Fonds plus diversifiés. Dans son ensemble, le programme de gestion des risques de ces Fonds vise à réduire au minimum les conséquences potentiellement négatives sur la performance financière de chaque Fonds, d'une manière qui soit conforme à son objectif de placement.

Les Fonds qui investissent dans de nombreux fonds sous-jacents sont rééquilibrés au moyen d'opérations d'achat ou de vente de fonds sous-jacents fondées uniquement sur le modèle de répartition stratégique de l'actif et non sur les titres composant ces fonds sous-jacents. Pour générer des rendements stables et solides à long terme, chacun des Fonds est diversifié par catégorie d'actifs, par région, par style de gestion et par stratégie. Un niveau de risque déterminé est établi pour chaque portefeuille.

Risques liés aux instruments financiers

Des précisions sur l'exposition directe de chaque Fonds au risque de crédit, au risque de change et au risque de taux d'intérêt figurent dans les notes propres au Fonds, le cas échéant. En ce qui concerne le risque de concentration, les informations concernant le risque direct ou indirect sont divulguées dans les notes propres au Fonds, s'il y a lieu.

a) **Risque de crédit**

Le risque de crédit s'entend de la possibilité que l'émetteur d'un titre de créance ou une contrepartie à un instrument financier ne soit pas en mesure de payer les intérêts, de rembourser le capital ou de s'acquitter d'une obligation ou d'un engagement qu'il a contracté envers le Fonds. La valeur comptable des placements telle qu'elle est présentée dans l'inventaire du portefeuille correspond à l'exposition maximale au risque de crédit des Fonds au 30 avril 2024. Le risque de crédit s'applique également aux autres actifs présentés dans les états de la situation financière dont le risque est minime étant donné que la période de règlement est à court terme. La notation de crédit médiane de Standard & Poor's a été utilisée dans la présentation des informations sur les risques, le cas échéant.

Toutes les opérations visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est jugé minimal, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'à la suite de la réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué une fois que le courtier a reçu les titres. Une opération échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Le risque de crédit est présenté pour les titres de créance (excluant les placements à court terme) et les actifs dérivés (excluant les contrats à terme négociés en bourse et les contrats d'options négociés en bourse).

Notes annexes pour les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023
(en milliers de dollars)

Les Fonds peuvent être indirectement exposés au risque de crédit lorsque les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et/ou des actifs dérivés.

b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est présenté pour les titres de créance (excluant les placements à court terme). L'échéance de tous les placements à court terme est de moins d'un an. Les Fonds sont exposés au risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché. Les autres actifs et passifs sont de nature à court terme ou ne portent pas intérêt.

Généralement, la juste valeur des titres à revenu fixe varie en sens inverse des fluctuations des taux d'intérêt. La juste valeur des titres à revenu fixe diminue lorsque les taux d'intérêt augmentent, et vice-versa. Les hausses et les baisses seront habituellement plus importantes pour les titres à revenu fixe à long terme que pour les titres à revenu fixe dont la durée jusqu'à l'échéance est plus courte.

Les Fonds peuvent être indirectement exposés au risque de taux d'intérêt lorsque les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance.

c) Risque de change

Le risque de change découle des instruments financiers libellés dans une devise autre que la monnaie fonctionnelle de chacun des Fonds. Les Fonds sont exposés au risque que la juste valeur des titres libellés en devises varie en raison des fluctuations des taux de change.

L'inventaire du portefeuille indique les titres à revenu fixe libellés en devises étrangères. Les titres à revenu fixe sont présumés être libellés dans la monnaie fonctionnelle de chaque Fonds, sauf indication contraire. Les titres de capitaux propres qui se négocient en devises étrangères sont également exposés au risque de change, car leur cours en monnaie locale sur une bourse étrangère est converti dans la monnaie fonctionnelle pour déterminer leur juste valeur.

Les montants représentant l'exposition aux devises sont fondés sur la juste valeur des placements des Fonds et sur le montant notionnel du capital sous-jacent de leurs contrats dérivés. Les placements comprennent les instruments monétaires et non monétaires.

Les Fonds peuvent être indirectement exposés au risque de change lorsque les fonds sous-jacents investissent dans des instruments libellés en devises.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Les Fonds sont exposés au risque de concentration indirect s'ils investissent dans des fonds sous-jacents.

e) Autre risque de marché

On entend par autre risque de marché le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement dépend du rendement des émetteurs des titres et de l'ensemble des conditions économiques, politiques, fiscales et des marchés.

Tous les titres présentent un risque de perte en capital. Les titres de capitaux propres, les titres de créance et les dérivés des Fonds, le cas échéant, sont sensibles au risque de marché qui découle des incertitudes entourant l'évolution du cours de ces instruments. Le gestionnaire gère ce risque en sélectionnant avec soin les titres et les autres instruments financiers selon les paramètres de la stratégie de placement de chaque Fonds. À l'exception des contrats d'options vendus et des positions vendeur sur contrats à terme normalisés, le risque maximal associé aux instruments financiers correspond à leur juste valeur. Les pertes éventuelles sur les contrats d'options vendus et les positions vendeur sur contrats à terme normalisés peuvent être illimitées.

f) Risque de liquidité

Le risque de liquidité découle du risque que les Fonds ne soient pas en mesure de régler leurs obligations liées à des passifs financiers ou de s'en acquitter en temps opportun. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens visant des actions. Les Fonds investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs qui peuvent être vendus facilement et dans des fonds sous-jacents qui sont rachetables sur une base quotidienne. Tous les autres passifs des Fonds, à l'exception des dérivés, le cas échéant, ont une échéance de six mois ou moins. De plus, les Fonds essaient de conserver suffisamment de trésorerie pour faire face à leurs besoins de liquidités. Les Fonds ont également la possibilité d'emprunter jusqu'à 5 % de leur actif net attribuable aux actionnaires afin de financer les rachats.

À l'occasion, certains Fonds peuvent avoir recours à des instruments financiers qui ne sont pas négociés sur un marché organisé et qui peuvent ne pas être liquides. Les Fonds limitent ce type de placements à 10 % de leur portefeuille pour maintenir leur liquidité.

g) Évaluation de la juste valeur

Les Fonds classent chaque instrument financier dans un des trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs. La hiérarchie place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

Niveau 1 – les cours non ajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – les données autres que les cours cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour les actifs ou les passifs, directement (à savoir des cours) ou indirectement (à savoir des dérivés de cours);

Niveau 3 – les données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Notes annexes pour les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023
(en milliers de dollars)

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données significatives pour l'évaluation de la juste valeur.

Les évaluations de la juste valeur sont récurrentes. En ce qui a trait aux instruments financiers dont la juste valeur se rapproche de leur valeur comptable, la valeur comptable des instruments financiers évalués au coût amorti se rapproche de leur juste valeur en raison de la nature à court terme de ces instruments. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Un instrument classé au niveau 1 qui cesse ultérieurement d'être négocié activement est sorti du niveau 1. Dans ce cas, il est reclassé au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas il est classé au niveau 3.

Les modèles utilisés pour déterminer les évaluations de la juste valeur incluses dans les états financiers des Fonds sont validés, puis examinés et approuvés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire, indépendamment de la partie qui les a créés. Le gestionnaire étudie et examine le caractère approprié des modèles d'évaluation, les résultats des évaluations et tout ajustement apporté aux cours ou aux estimations utilisés dans ces modèles.

Les informations sur la hiérarchie des justes valeurs et sur les éléments classés au niveau 3 sont présentées dans les notes propres au Fonds, s'il y a lieu.

Actions

Les actions comprennent principalement les actions ordinaires et privilégiées, les bons de souscription, les droits et les REIT. Les actions des Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un cours fiable est observable. Lorsque la juste valeur est déterminée au moyen de données du marché observables, les actions sont classées au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elles sont classées au niveau 3. Certaines actions détenues par les Fonds peuvent ne pas être négociées fréquemment, si bien qu'aucun cours observable n'est disponible. Lorsque les facteurs de la juste valeur s'appliquent au cours de clôture, les actions sont classées au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur ne fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas les actions sont classées au niveau 3.

Obligations et placements à court terme

Les obligations comprennent principalement des obligations d'État et de sociétés qui sont évaluées selon des modèles fondés sur des données d'entrée comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités. Les placements à court terme comprennent principalement les effets de commerce, les acceptations bancaires et les bons du Trésor dont l'échéance est inférieure à un an. Les données d'entrée qui sont importantes pour l'évaluation étant généralement observables, les obligations et les placements à court terme des Fonds ont été classés au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur ne fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas les titres sont classés au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, de contrats à terme normalisés, de contrats d'options et de swaps. Les contrats des Fonds pour lesquels les écarts de crédit de la contrepartie sont observables et fiables, ou pour lesquels les données d'entrée liées au crédit ne sont pas considérées comme importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2. Les contrats d'options et contrats à terme normalisés négociés en bourse des Fonds sont classés au niveau 1. Si une détermination de la juste valeur fait intervenir des données non observables importantes, alors les titres sont classés au niveau 3.

Fonds sous-jacents

Les placements des Fonds dans des fonds sous-jacents sont classés au niveau 1 lorsque les données liées à la valeur liquidative par part sont observables et que les placements font l'objet d'opérations quotidiennes. Ils sont classés au niveau 2 lorsque les données liées à la valeur liquidative par part sont observables et que les placements ne font pas l'objet d'opérations quotidiennes. Les placements sont classés au niveau 3 lorsque les données ne sont pas observables.

4. Actions des Fonds

Le capital des Fonds est constitué d'actions émises sans valeur nominale. Les Fonds ne sont soumis à aucune restriction ni à aucune exigence particulière en matière de capital à l'égard des souscriptions et des rachats, mis à part les montants minimaux de souscription. Les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires présentent l'évolution du capital de chaque Fonds au cours de l'exercice. Les Fonds cherchent à investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés selon leurs objectifs de placement, tout en respectant les exigences réglementaires. Les Fonds conservent suffisamment de liquidités pour répondre aux demandes de rachat et contractent des emprunts à court terme ou cèdent des titres pour accroître leurs liquidités, en cas de besoin.

Les actions sont rachetables à leur valeur liquidative par action, au gré de l'actionnaire, conformément aux dispositions des statuts de fusion. Un sommaire des variations des actions en circulation au cours des exercices est présenté dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires. Les actionnaires ont droit aux distributions déclarées. Les distributions au titre des actions de chaque série sont réinvesties dans des actions additionnelles de la même série ou versées en trésorerie, au gré de l'actionnaire.

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires convertibles et 1 000 catégories d'actions de fonds communs de placement, chaque catégorie pouvant être émise en séries constituées d'un nombre illimité d'actions. Chaque catégorie d'actions constitue un fonds commun de placement distinct au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables.

Notes annexes pour les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023
(en milliers de dollars)

À condition de satisfaire aux critères d'admissibilité pertinents, les différents types d'investisseurs du Fonds applicables ont accès aux séries suivantes :

- Les titres de série Conseil sont destinés à tous les investisseurs. En règle générale, la souscription de titres de série Conseil des Fonds ne comporte aucune exigence d'admissibilité. La série est offerte aux investisseurs au titre de diverses options de commissions de vente.
- Les titres de série Légende sont conçus pour les investisseurs admissibles qui ont investi un montant minimum donné. La série est fermée aux nouvelles souscriptions.
- Les titres de série D étaient conçus pour les investisseurs qui ont un compte auprès d'une société en ligne admissible ou d'une autre société à courtage réduit.
- Les titres de série E sont conçus pour les investisseurs admissibles qui ont investi un montant minimum donné. La série est fermée aux nouvelles souscriptions.
- Les titres de série F sont conçus pour les investisseurs qui ont ouvert un compte à honoraires forfaitaires ou un compte intégré auprès de leur courtier.
- Les titres de série FT (y compris la série FT6) sont semblables aux titres de série F et sont conçus pour les investisseurs qui souhaitent toucher des liquidités mensuelles régulières.
- Les titres de série G sont offerts aux investisseurs institutionnels seulement et ne sont pas offerts par voie de prospectus. Ils sont vendus aux fonds distincts Manuvie.
- Les titres de série H, série J, série JT et série K ont été émis à la suite de fusions de fonds.
- Les titres de série I sont offerts à certains investisseurs admissibles. Les employés de Manuvie et de ses filiales canadiennes peuvent également souscrire des titres de série I.
- Les titres de série IT sont semblables aux titres de série I et sont conçus pour les investisseurs qui souhaitent toucher des liquidités mensuelles régulières.
- Les titres de série M ne sont offerts que par l'intermédiaire de GPM, division de Distribution Gestion de placements Manuvie inc., et sont habituellement offerts à des investisseurs qualifiés ou à des investisseurs non assujettis aux exigences de prospectus en vertu des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables.
- Les titres de série O sont offerts aux investisseurs institutionnels seulement et ne sont pas offerts par voie de prospectus.
- Les titres de série T (y compris la série T6) sont conçus pour les investisseurs qui souhaitent toucher des liquidités mensuelles régulières.
- Les titres de série X sont offerts aux investisseurs institutionnels seulement et ne sont pas offerts par voie de prospectus. Ils sont aussi utilisés dans une structure de fonds de fonds vendus à d'autres fonds communs de placement Manuvie.

5. Imposition de la Société

La Société est admissible à titre de « société de placement à capital variable » en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société est une entité juridique distincte aux fins fiscales et les Fonds ne sont pas imposables individuellement. Les règles générales de l'impôt sur le revenu applicables aux sociétés ouvertes visent aussi les sociétés de placement à capital variable, sauf que l'impôt sur le revenu à payer sur les gains en capital réalisés est remboursable selon une formule au moment du rachat d'actions ou du versement de dividendes sur les gains en capital. L'exercice de la Société se termine le 30 avril et celle-ci versera des dividendes canadiens, le cas échéant, cumulés au cours de l'exercice, le ou vers le 30 avril. Les dividendes sur gains en capital, le cas échéant, seront versés dans les 60 jours suivant la date de clôture de l'exercice.

Aucune économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital, s'il y a lieu, n'a été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

De temps à autre, les distributions versées par les Fonds seront supérieures au revenu net de placement et aux gains en capital réalisés imposables des Fonds. Dans la mesure où l'excédent n'est pas désigné par les Fonds comme un revenu aux fins d'imposition au Canada et imposable entre les mains des actionnaires, cette distribution excédentaire constitue un remboursement de capital et n'est pas immédiatement imposable entre les mains des actionnaires.

Les pertes en capital réalisées par les Fonds peuvent être reportées en avant indéfiniment et servir à réduire les gains en capital imposables futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent quant à elles être reportées sur vingt ans et servir à réduire le revenu imposable et les gains en capital futurs.

Le tableau suivant présente les pertes en capital et autres qu'en capital pouvant être reportées en avant, le cas échéant.

Au(x)	30 avril 2024	30 avril 2023
Pertes autres qu'en capital (\$)		
Année d'expiration		
2031	4 237	7 329

6. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire agit aussi à titre d'agent chargé de la tenue des registres et d'agent des transferts pour les Fonds. Certains frais engagés au titre de la prestation de ces services, comme les salaires, sont imputés aux Fonds à même les frais d'administration.

Le gestionnaire, qui agit également à titre de conseiller en valeurs des Fonds, reçoit des honoraires pour la gestion des placements et des affaires commerciales des Fonds. Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited et Manulife Investment Management (US) LLC sont des filiales entièrement détenues par la SFM. Chacune reçoit des honoraires de sous-conseiller payés à même les frais de gestion reçus par le gestionnaire pour la gestion active des Fonds concernés.

Notes annexes pour les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023
(en milliers de dollars)

Placements Manuvie incorporée et Placements Manuvie Services d'investissement inc., filiales de Manufacturers, sont des courtiers participants des Fonds et peuvent vendre des titres des Fonds dans le cours normal de leurs activités. À ce titre, elles peuvent recevoir du gestionnaire les commissions de courtage et les commissions de suivi applicables, qui sont versées à même les frais de gestion reçus par le gestionnaire.

Les titres de série M sont distribués par GPM, division de Distribution Gestion de placements Manuvie inc.

Les placements dans la SFM, dans d'autres parties liées à la SFM et dans tous les fonds sous-jacents de Manuvie gérés par le gestionnaire et ses sociétés affiliées, le cas échéant, sont compris dans l'inventaire du portefeuille.

Manufacturers, qui est contrôlée *in fine* par la SFM, investit dans certains Fonds par ses placements dans des titres de série G des Fonds. Manufacturers a également fourni un capital de lancement à certains Fonds. Les placements par des parties liées sont présentés dans le tableau Opérations avec des parties liées figurant dans les notes propres des Fonds concernés.

Pour s'assurer de la disponibilité des prix et de la continuité du rendement historique des séries sélectionnées des Fonds, Manufacturers a versé à certaines séries une somme nominale.

Frais de gestion

Le gestionnaire est responsable de l'ensemble des activités des Fonds et leur fournit des services d'administration, y compris, mais sans s'y limiter, la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements et des recommandations à leur égard, la prise des décisions de placement, la conclusion d'ententes de courtage liées à la vente et à l'achat de placements et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente d'actions par les investisseurs. Le gestionnaire reçoit des frais de gestion pour ces services.

Sauf comme indiqué ci-dessous, chaque série d'actions devra payer des frais de gestion au gestionnaire correspondant à un pourcentage de la valeur liquidative de cette série, calculés quotidiennement et payables mensuellement à terme échu, majorés des taxes applicables.

Les Fonds ne versent pas de frais de gestion au gestionnaire pour les actions de série I, de série IT, de série M et de série O de tous les Fonds. Les actionnaires de série I, de série IT et de série O des Fonds versent des frais de gestion négociés directement au gestionnaire. Les frais de gestion des actions de série I et de série IT sont cumulés et déduits du compte de chaque actionnaire à la fin de chaque mois ou trimestre et sont présentés au poste rachat d'actions aux états de l'évolution de l'actif net attribuable aux actionnaires. Les actionnaires de série M doivent acquitter des frais annuels pour les services de gestion des avoirs offerts par GPM. Les investisseurs paient directement ces frais à GPM chaque trimestre, à terme échu.

Si les Fonds investissent dans des fonds sous-jacents, les frais de gestion ne sont pas imputés en double sur la partie de l'actif des fonds sous-jacents dans laquelle ils investissent.

Pour certains Fonds, le gestionnaire peut choisir de réduire certains frais de gestion imposés à une série du Fonds en imputant un taux réduit à la série en question. Il peut aussi, à son gré, cesser de le faire en tout temps, sans préavis.

Les frais de gestion de chaque série d'actions sont inclus dans les notes propres au Fonds.

Frais d'administration fixes

Les charges d'exploitation comprennent notamment les coûts liés à la tenue des registres et à l'agent des transferts; les frais liés à l'établissement des prix, les frais liés à la comptabilité et à la tenue des comptes; les honoraires d'audit et frais juridiques; les frais des services de garde des valeurs et du dépositaire; les frais d'administration et les frais des services de fiducie relatifs aux régimes fiscaux enregistrés; le coût des prospectus, des aperçus des fonds, l'information financière, d'autres types de communications que le gestionnaire est tenu de préparer pour les Fonds de façon à ce que ceux-ci se conforment à l'ensemble des lois applicables et des exigences réglementaires; et les taxes de vente associées.

Le gestionnaire paie les charges d'exploitation des Fonds, autres que certains coûts des Fonds, en contrepartie du versement par le Fonds de frais d'administration fixes au gestionnaire à l'égard de chaque série du Fonds à l'exception des cas suivants où le gestionnaire est responsable du paiement de ces frais :

- la série G de tous les Fonds,
- la série O de la Catégorie à revenu mensuel élevé Manuvie.

Certains coûts propres au Fonds qui sont versés par chaque Fonds comprennent :

- les frais d'emprunt et d'intérêt,
- les frais liés aux assemblées des épargnants (comme l'autorisent les règlements en valeurs mobilières du Canada),
- les frais et les honoraires du comité d'examen indépendant,
- les coûts pour se conformer aux nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires, imposées à compter du 27 juillet 2016 (y compris ceux liés aux charges d'exploitation) ou à tout changement important aux exigences gouvernementales ou réglementaires, imposées à compter du 27 juillet 2016 (y compris les hausses importantes des droits de dépôt réglementaires),
- tout nouveau type de coûts, d'honoraires ou de frais qui n'ont pas été engagés avant le 27 juillet 2016, y compris ceux découlant des nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires associées aux charges d'exploitation ou aux services externes qui n'étaient pas couramment facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement au 27 juillet 2016,
- les charges d'exploitation qui, normalement, n'auraient pas été facturées pour chaque Fonds, imposées à compter du 27 juillet 2016,
- les taxes applicables, y compris, sans toutefois s'y limiter, l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les taxes de vente.

Notes annexes pour les exercices clos les 30 avril 2024 et 2023
(en milliers de dollars)

Pour certains Fonds, le gestionnaire peut assumer certaines charges d'exploitation et peut cesser de le faire en tout temps, sans en aviser les actionnaires. Le montant des frais pris en charge, le cas échéant, figure dans les états du résultat global des Fonds concernés.

7. Accords de paiement indirect

Pour l'attribution des mandats de courtage, les gestionnaires de portefeuille des Fonds peuvent tenir compte du fait que certains courtiers fournissent des services de recherche, d'analyse statistique et d'autres services (donnant lieu à un arrangement appelé « accord de paiement indirect »). Ces services aident le conseiller en valeurs à prendre ses décisions de placement pour les Fonds.

Les accords de paiement indirect versés à des courtiers relativement à des opérations de portefeuille, le cas échéant, sont inclus dans les notes propres au Fonds.

8. Compensation des actifs et passifs financiers

Certains Fonds ont fait l'objet de conventions-cadres de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association conclues avec les contreparties à leurs dérivés. Tous les actifs et passifs dérivés des Fonds sont détenus avec ces contreparties et la marge maintenue par les Fonds sert de garantie pour leurs dérivés.

Chaque partie garde l'option de régler tous les contrats en cours sur la base du solde net en cas de défaillance de l'autre partie, comme le défaut de paiement ou de livraison, un manquement ou un bris d'entente, ou une faillite.

Veuillez vous reporter aux notes propres au Fonds pour les tableaux présentant les actifs financiers et les passifs financiers de chaque Fonds soumis à des compensations, à des conventions-cadres de compensation juridiquement exécutoires et à des accords similaires. Les tableaux sont présentés selon chaque type d'instrument financier qui s'applique.

9. Placements dans des filiales, des entreprises associées et des entités structurées non consolidées

Les Fonds considèrent tous leurs placements dans les fonds sous-jacents comme des placements dans des entités structurées non consolidées.

L'objectif des placements dans des fonds sous-jacents est de réaliser une plus-value du capital, d'obtenir un revenu de placement, ou les deux.

Les fonds sous-jacents financent leurs activités par l'émission de parts et/ou d'actions pouvant être rachetées à la demande du porteur et conférant à celui-ci une quote-part dans l'actif net / la capitalisation boursière des fonds sous-jacents respectifs. Les Fonds détiennent des parts et/ou des actions de chacun des fonds sous-jacents. La valeur comptable des intérêts des Fonds dans les fonds sous-jacents est comptabilisée dans les placements, à la juste valeur, dans les états de la situation financière. Le risque maximal de perte correspond à la valeur comptable des intérêts des Fonds dans les fonds sous-jacents. La variation de la juste valeur de chacun des fonds sous-jacents est incluse dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements dans les états du résultat global.

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement des fonds sous-jacents concernés et au risque de marché découlant des incertitudes quant à la valeur future de ces fonds sous-jacents.

Les Fonds peuvent quotidiennement demander le rachat de leurs placements dans les fonds sous-jacents. Une fois que les Fonds se sont départis des titres d'un fonds sous-jacent, ils cessent d'être exposés à tout risque lié à ce fonds sous-jacent.

Certains Fonds peuvent investir dans des FNB. Le gestionnaire a établi que les FNB sont des entités structurées non consolidées. Un FNB est un fonds d'investissement coté en bourse. Un FNB détient des actifs tels que des actions, des produits de base ou des obligations, et se négocie près de sa valeur liquidative par part au cours du jour de bourse. La plupart des FNB suivent un indice, tel qu'un indice boursier ou un indice obligataire. Les FNB financent leurs activités par l'émission de parts rachetables pouvant être rachetées à la demande des porteurs et conférant à ceux-ci une quote-part dans l'actif / la capitalisation boursière des FNB. La juste valeur des FNB correspond au risque maximal de perte.

Certains Fonds peuvent investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres créances mobilières. Ces titres comprennent les titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, les titres adossés à des créances hypothécaires avec flux groupés, les titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, les titres adossés à des créances mobilières, les titres garantis par des créances et d'autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans des prêts hypothécaires sur biens immobiliers ou d'autres types de prêts, ou qui sont garantis et payables par des prêts hypothécaires sur biens immobiliers ou d'autres types de prêts. Le gestionnaire a établi que les émetteurs de ces titres sont également des entités structurées non consolidées. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces émetteurs peuvent comprendre des tranches ayant divers degrés de subordination. Ces titres peuvent donner lieu à un paiement mensuel d'intérêts et de capital.

Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment de prêts hypothécaires accordés par des organismes d'épargne et de crédit, des banques de crédit hypothécaire, des banques commerciales et d'autres institutions. Les titres adossés à des créances mobilières sont constitués de divers types d'actifs, dont les prêts automobiles, les soldes de cartes de crédit, les prêts sur la valeur nette du bien foncier et les prêts aux étudiants.

La juste valeur des titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres créances mobilières est présentée dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant. Ce montant est égal à l'exposition maximale à la perte.

Veuillez consulter les notes propres au Fonds qui présentent, le cas échéant, les tableaux des placements de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées.

Les Catégories de société Manuvie sont gérées par Gestion de placements Manuvie limitée. Gestion de placements Manuvie est une dénomination commerciale de Gestion de placements Manuvie limitée. Manuvie, Gestion de placements Manuvie, le M stylisé et Gestion de placements Manuvie & M stylisé sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers et sont utilisées par elle, ainsi que par ses sociétés affiliées sous licence.