

États financiers semestriels

Portefeuilles BMO privé

30 juin 2024

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

AVIS DE NON-EXAMEN DES ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS PAR LES AUDITEURS

BMO Gestion privée de placements inc., le gestionnaire du Portefeuille, nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Portefeuille. En vertu de la législation canadienne en valeurs mobilières (le « Règlement 81-106 »), si les auditeurs n'ont pas effectué l'examen des états financiers semestriels, un avis accompagnant les états financiers doit en faire état.

Les auditeurs indépendants du Portefeuille n'ont pas examiné ces états financiers semestriels conformément aux normes établies par l'organisation Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada).



Gestion privée

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

Aux	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	1 772	3 049
Placements		
Actifs financiers non dérivés	761 377	1 430 908
Souscriptions à recevoir	260	426
Intérêts à recevoir	5 185	12 636
Total de l'actif	768 594	1 447 019
Passif		
Passif courant		
Rachats à payer	1 065	1 305
Distributions à payer	141	—
Charges à payer	114	112
Total du passif	1 320	1 417
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	767 274	1 445 602
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	9,77 \$	9,79 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

Périodes closes les	30 juin 2024	30 juin 2023
Revenus		
Revenus d'intérêts	21 984	26 792
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Perte nette réalisée	(40 910)	(18 430)
Variation de la plus-value latente	32 625	22 449
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	13 699	30 811
Prêt de titres (note 8)	28	64
Gain de change	0	0
Total des autres revenus	28	64
Total des revenus	13 727	30 875
Charges		
Honoraires de sous-conseillers	610	839
Honoraires d'audit	3	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	0	2
Droits de garde	9	9
Frais d'intérêts	1	0
Frais juridiques et frais de dépôt	16	33
Frais de service aux porteurs de parts	284	287
Frais d'imprimerie et de papeterie	7	7
Charges d'exploitation absorbées par le gestionnaire	(610)	(839)
Total des charges	321	344
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 406	30 531
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 8)	0,12	0,19

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2024	30 juin 2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 445 602	1 491 158
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 406	30 531
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(21 720)	(26 032)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(21 720)	(26 032)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	75 249	130 122
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	20 467	24 601
Rachat de parts rachetables	(765 730)	(162 620)
Diminution nette au titre des transactions sur parts rachetables	(670 014)	(7 897)
Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(678 328)	(3 398)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	767 274	1 487 760

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2024	30 juin 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 406	30 531
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	40 910	18 430
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(32 625)	(22 449)
Diminution (augmentation) des intérêts à recevoir	7 451	(826)
Augmentation des charges à payer	2	20
Amortissement des primes et escomptes	(1 002)	(283)
Achats de placements	(477 204)	(336 861)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 139 452	327 871
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	690 390	16 433
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 112)	(1 186)
Produit de l'émission de parts rachetables	75 415	134 550
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(765 970)	(162 753)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(691 667)	(29 389)
Diminution nette de la trésorerie	(1 277)	(12 956)
Trésorerie à l'ouverture de la période	3 049	13 262
Trésorerie à la clôture de la période	1 772	306
Information supplémentaire		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	28 433	25 683
Frais d'intérêts payés*	1	0

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations et débentures			
<i>Obligations fédérales — 18,8 %</i>			
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 97, obligations hypothécaires, garanties, 1,400 %, 15 mars 2031	4 750	4 049	4 095
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 101, obligations hypothécaires, garanties, 1,600 %, 15 déc. 2031	4 700	3 993	4 037
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 104, obligations hypothécaires, garanties, 2,150 %, 15 déc. 2031	6 800	6 012	6 083
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 107, obligations hypothécaires, garanties, 3,550 %, 15 sept. 2032	8 250	8 014	8 085
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 112, obligations hypothécaires, garanties, 3,650 %, 15 juin 2033	8 200	7 985	8 059
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 116, obligations hypothécaires, garanties, 4,150 %, 15 juin 2033	3 900	3 947	3 979
Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2031	4 600	3 999	4 043
Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	4 650	4 009	4 047
Gouvernement du Canada, série N597, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	4 500	4 004	4 036
Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	6 650	6 118	6 167
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	6 400	5 986	6 033
Gouvernement du Canada, 5,750 %, 1 ^{er} juin 2033	3 400	3 943	3 971
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2033	7 200	6 997	7 054
Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} mars 2034	3 900	3 868	3 905
Gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} juin 2034	13 400	12 713	12 842
Gouvernement du Canada, 4,000 %, 1 ^{er} juin 2041	4 300	4 514	4 582
Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2045	15 600	15 479	15 710
Gouvernement du Canada, non garanties, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	8 850	7 725	7 870
Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	5 250	3 873	3 929
Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	11 400	7 809	7 912
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	20 000	17 358	17 526
		142 395	143 965
<i>Obligations provinciales — 24,5 %</i>			
Province de l'Alberta, débentures, non garanties, 2,050 %, 1 ^{er} juin 2030	4 450	3 985	4 025
Province de l'Alberta, débentures, non garanties, 1,650 %, 1 ^{er} juin 2031	4 700	4 006	4 050
Province de l'Alberta, billets, non garantis, 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	2 000	1 985	2 001
Province de l'Alberta, non garanties, 3,450 %, 1 ^{er} déc. 2043	6 700	5 783	5 869
Province de l'Alberta, non garanties, 3,300 %, 1 ^{er} déc. 2046	2 300	1 907	1 940
Province de l'Alberta, non garanties, 3,050 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 500	1 974	1 999
Province de l'Alberta, non garanties, 4,450 %, 1 ^{er} déc. 2054	1 900	1 923	1 938
Province de la Colombie-Britannique, débentures-billets, non garanties, 2,200 %, 18 juin 2030	2 200	1 985	2 004
Province de la Colombie-Britannique, billets, premier rang, non garantis, 1,550 %, 18 juin 2031	2 350	1 986	2 007
Province de la Colombie-Britannique, non garanties, 3,200 %, 18 juin 2032	4 250	3 965	3 998
Province de la Colombie-Britannique, non garanties, 3,550 %, 18 juin 2033	4 200	3 975	4 007

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Province de la Colombie-Britannique, non garanties, 4,300 %, 18 juin 2042	2 000	1 944	1 969
Province de la Colombie-Britannique, non garanties, 3,200 %, 18 juin 2044	2 400	1 983	2 011
Province de la Colombie-Britannique, non garanties, 4,250 %, 18 déc. 2053	8 000	7 786	7 858
Province du Manitoba, billets, premier rang, non garantis, 2,050 %, 2 juin 2031	2 300	2 011	2 032
Province du Manitoba, billets, non garantis, 3,900 %, 2 déc. 2032	2 020	1 969	1 986
Province du Manitoba, débentures, 4,100 %, 5 mars 2041	1 500	1 409	1 426
Province du Manitoba, non garanties, 2,850 %, 5 sept. 2046	2 600	1 957	1 993
Province du Manitoba, non garanties, 3,400 %, 5 sept. 2048	2 300	1 891	1 924
Province du Nouveau-Brunswick, non garanties, 2,550 %, 14 août 2031	2 250	2 025	2 047
Province du Nouveau-Brunswick, non garanties, 5,000 %, 14 août 2054	900	972	983
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, débentures, non garanties, 1,750 %, 2 juin 2030	2 300	2 008	2 027
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, non garanties, 4,100 %, 17 oct. 2054	1 100	995	1 006
Province de la Nouvelle-Écosse, billets, non garantis, 2,400 %, 1 ^{er} déc. 2031	2 250	1 999	2 015
Province d'Ontario, billets, non garantis, 2,050 %, 2 juin 2030	8 150	7 297	7 370
Province d'Ontario, billets, non garantis, 1,350 %, 2 déc. 2030	6 100	5 167	5 220
Province d'Ontario, billets, non garantis, 2,150 %, 2 juin 2031	6 800	5 997	6 062
Province d'Ontario, premier rang, non garanties, 2,250 %, 2 déc. 2031	6 800	5 985	6 039
Province d'Ontario, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 3,750 %, 2 juin 2032	4 100	3 983	4 015
Province d'Ontario, premier rang, non garanties, 3,650 %, 2 juin 2033	6 200	5 926	5 974
Province d'Ontario, billets, premier rang, non garantis, 4,600 %, 2 déc. 2055	24 000	24 970	25 167
Province de Québec, billets, premier rang, non garantis, 1,900 %, 1 ^{er} sept. 2030	6 850	6 044	6 105
Province de Québec, débentures, premier rang, non garanties, 1,500 %, 1 ^{er} sept. 2031	2 400	2 010	2 032
Province de Québec, billets, premier rang, non garantis, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2032	6 450	6 027	6 081
Province de Québec, premier rang, non garanties, 3,900 %, 22 nov. 2032	2 000	1 962	1 977
Province de Québec, billets, premier rang, non garantis, 3,600 %, 1 ^{er} sept. 2033	8 500	8 069	8 138
Province de Québec, 5,000 %, 1 ^{er} déc. 2041	1 800	1 900	1 926
Province de Québec, 4,250 %, 1 ^{er} déc. 2043	6 000	5 779	5 864
Province de Québec, non garanties, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2045	9 000	7 720	7 855
Province de Québec, non garanties, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 300	1 963	1 990
Province de Québec, non garanties, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051	4 900	3 881	3 923
Province de Québec, débentures, premier rang, non garanties, 2,850 %, 1 ^{er} déc. 2053	2 600	1 936	1 959

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Province de Québec, débentures, premier rang, non garanties, 4,400 %, 1 ^{er} déc. 2055	13 400	13 419	13 538
Province de la Saskatchewan, non garanties, 2,200 %, 2 juin 2030	2 200	1 986	2 006
Province de la Saskatchewan, non garanties, 3,300 %, 2 juin 2048	2 300	1 892	1 925
		186 336	188 281
<i>Obligations et débentures de sociétés — 54,7 %</i>			
407 International Inc., série 16-A2, billets à moyen terme, garantis, rachetables, 2,430 %, 4 mai 2027	250	250	238
407 International Inc., série 99-A2, premier rang, garanties, 6,470 %, 27 juill. 2029	800	963	873
407 International Inc., billets à moyen terme, premier rang, garantis, rachetables, 3,140 %, 6 mars 2030	1 500	1 465	1 418
407 International Inc., billets, premier rang, garantis, rachetables, 4,450 %, 14 août 2031	1 300	1 259	1 279
407 International Inc., série 20-A3, billets à moyen terme, premier rang, garantis, rachetables, 2,590 %, 25 mai 2032	990	871	866
407 International Inc., série 17-A1, billets à moyen terme, garantis, rachetables, 3,430 %, 1 ^{er} juin 2033	1 400	1 273	1 287
Aéroports de Montréal, premier rang, garanties, fonds d'amortissement, 6,950 %, 16 avr. 2032	406	433	437
Aéroports de Montréal, série D, débentures, non garanties, 6,550 %, 11 oct. 2033	100	108	113
Aéroports de Montréal, billets, premier rang, garantis, fonds d'amortissement, 6,611 %, 11 oct. 2033	71	74	76
AIMCo Realty Investors LP, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,195 %, 4 nov. 2026	550	550	522
AIMCo Realty Investors LP, série 2, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,043 %, 1 ^{er} juin 2028	500	489	474
Alectra Inc., série A, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,488 %, 17 mai 2027	700	691	665
Alectra Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,751 %, 11 févr. 2031	595	520	506
Algonquin Power Co., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,090 %, 17 févr. 2027	500	503	489
Algonquin Power Co., débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 4,600 %, 29 janv. 2029	563	556	555
Algonquin Power Co., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,850 %, 15 juill. 2031	1 800	1 719	1 574
Alimentation Couche-Tard Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,592 %, 25 sept. 2030	1 200	1 231	1 257
AltaGas Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,150 %, 6 avr. 2026	250	250	242
AltaGas Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,260 %, 5 déc. 2028	900	919	878
AltaGas Ltd., série 17, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,120 %, 7 avr. 2026	500	505	494
AltaGas Ltd., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,166 %, 16 mars 2027	450	432	421

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
AltaGas Ltd., série 18, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,980 %, 4 oct. 2027	600	582	586
AltaGas Ltd., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,075 %, 30 mai 2028	500	459	453
AltaGas Ltd., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,672 %, 8 janv. 2029	814	814	807
AltaGas Ltd., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,477 %, 30 nov. 2030	1 600	1 448	1 382
AltaLink, L.P., série 2016-1, billets à moyen terme, garantis, rachetables, 2,747 %, 29 mai 2026	300	303	291
AltaLink, L.P., série 20-1, billets, premier rang, garantis, rachetables, 1,509 %, 11 sept. 2030	682	670	578
AltaLink, L.P., billets, premier rang, garantis, rachetables, 4,692 %, 28 nov. 2032	1 500	1 531	1 517
ARC Resources Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,465 %, 10 mars 2031	1 000	989	917
ATCO Ltd., série 18-1, billets, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 5,500 %, 1 ^{er} nov. 2078	1 000	1 022	986
Banque de Montréal, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,758 %, 10 mars 2026	1 000	1 003	956
Banque de Montréal, billets, premier rang, non garantis, 2,700 %, 9 déc. 2026	850	838	819
Banque de Montréal, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,650 %, 1 ^{er} avr. 2027	1 000	983	977
Banque de Montréal, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,309 %, 1 ^{er} juin 2027	1 500	1 469	1 490
Banque de Montréal, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,709 %, 7 déc. 2027	800	801	804
Banque de Montréal, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 3,190 %, 1 ^{er} mars 2028	2 375	2 405	2 292
Banque de Montréal, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,039 %, 29 mai 2028	750	741	762
Banque de Montréal, premier rang, non garantis, rachetables, 4,537 %, 18 déc. 2028	2 500	2 490	2 495
Banque de Montréal, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 6,034 %, 7 sept. 2033	1 000	1 032	1 040
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 5,500 %, 29 déc. 2025	1 571	1 570	1 587
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 5,500 %, 8 mai 2026	1 500	1 512	1 521
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 1,850 %, 2 nov. 2026	300	288	282
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 2,620 %, 2 déc. 2026	500	500	481
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 2,950 %, 8 mars 2027	1 425	1 391	1 368
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 1,400 %, 1 ^{er} nov. 2027	500	475	456

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 3,100 %, 2 févr. 2028	2 500	2 519	2 407
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 4,680 %, 1 ^{er} févr. 2029	1 875	1 879	1 881
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, subalternes, rachetables, taux fixe/variable, 3,934 %, 3 mai 2032	1 000	974	975
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,679 %, 2 août 2033	725	724	744
BC Gas Utility, Ltd., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,950 %, 21 sept. 2029	500	538	554
BCI QuadReal Realty, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,747 %, 24 juill. 2030	983	893	840
bcIMC Realty Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,000 %, 31 mars 2027	700	700	674
Bell Canada, série M-43, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,900 %, 12 août 2026	400	399	387
Bell Canada, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 1,650 %, 16 août 2027	990	946	914
Bell Canada, série M-46, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,600 %, 29 sept. 2027	500	505	485
Bell Canada, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,200 %, 29 mai 2028	1 000	914	918
Bell Canada, série M-48, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,800 %, 21 août 2028	550	555	533
Bell Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,150 %, 14 nov. 2028	400	396	408
Bell Canada, série M-3, billets à moyen terme, premier rang, non subalternes, non garantis, 6,550 %, 1 ^{er} mai 2029	500	525	534
Bell Canada, série M-50, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,900 %, 10 sept. 2029	2 200	2 147	2 024
Bell Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,550 %, 9 févr. 2030	2 000	1 950	1 983
Bell Canada, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,500 %, 14 mai 2030	1 788	1 717	1 587
Bell Canada, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,000 %, 17 mars 2031	2 615	2 510	2 350
Bell Canada, série M-14, billets à moyen terme, non garantis, 7,300 %, 23 févr. 2032	1 500	1 738	1 692
Bell Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,850 %, 10 nov. 2032	3 150	3 329	3 331
Brookfield Finance II Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,431 %, 14 déc. 2032	1 200	1 211	1 220
Brookfield Infrastructure Finance ULC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,193 %, 11 sept. 2028	500	491	490
Brookfield Infrastructure Finance ULC, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,410 %, 9 oct. 2029	2 000	1 949	1 874
Brookfield Infrastructure Finance ULC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,710 %, 27 juill. 2030	850	855	883

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Brookfield Infrastructure Finance ULC, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	550	455	468
Brookfield Infrastructure Finance ULC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,980 %, 14 févr. 2033	750	777	789
Brookfield Renewable Partners ULC, billets à moyen terme, non garantis, rachetables, 3,630 %, 15 janv. 2027	1 000	999	976
Brookfield Renewable Partners ULC, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,250 %, 15 janv. 2029	750	756	738
Brookfield Renewable Partners ULC, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,380 %, 15 janv. 2030	1 000	986	937
Brookfield Renewable Partners ULC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,880 %, 9 nov. 2032	1 400	1 431	1 487
Brookfield Renewable Partners ULC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,292 %, 28 oct. 2033	800	788	815
Bruce Power L.P., billets, premier rang, non garantis, 3,969 %, 23 juin 2026	1 000	1 010	988
Bruce Power L.P., série 2020-1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,000 %, 21 juin 2030	2 000	2 079	1 935
Bruce Power L.P., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,990 %, 21 déc. 2032	300	303	303
Bruce Power L.P., série 2018-1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,132 %, 21 juin 2033	1 500	1 419	1 418
CAE Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,541 %, 12 juin 2028	867	867	882
Corporation Cameco, série H, débentures-billets, premier rang, non garanties, rachetables, 2,950 %, 21 oct. 2027	500	490	477
Fiducie de capital Canada-Vie, série B, subalternes, non garanties, 7,529 %, 30 juin 2032	2 000	2 308	2 331
Canadian Core Real Estate LP, série 1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,299 %, 2 mars 2027	371	371	350
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, 1,100 %, 19 janv. 2026	1 500	1 486	1 424
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, 1,700 %, 15 juill. 2026	1 692	1 692	1 602
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, 5,000 %, 7 déc. 2026	1 000	1 002	1 009
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, 2,250 %, 7 janv. 2027	1 000	985	945
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,900 %, 2 avr. 2027	700	698	701
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,950 %, 29 juin 2027	1 000	1 006	1 011
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,050 %, 7 oct. 2027	1 400	1 398	1 420
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,500 %, 14 janv. 2028	1 000	1 004	1 029
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 1,960 %, 21 avr. 2031	800	797	759

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,350 %, 20 avr. 2033	1 000	982	1 013
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,300 %, 16 janv. 2034	869	869	879
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,800 %, 22 sept. 2025	600	600	586
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,200 %, 31 juill. 2028	275	275	265
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,000 %, 8 févr. 2029	571	573	541
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,150 %, 10 mai 2030	1 657	1 644	1 639
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,400 %, 10 mai 2033	1 857	1 841	1 839
Canadian Natural Resources Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,420 %, 1 ^{er} déc. 2026	500	502	488
Canadian Natural Resources Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,500 %, 17 janv. 2028	633	617	591
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,540 %, 28 févr. 2028	1 200	1 190	1 127
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,150 %, 13 mars 2029	650	633	616
La Société Canadian Tire Limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,500 %, 13 avr. 2028	544	575	571
La Société Canadian Tire Limitée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,372 %, 16 sept. 2030	1 700	1 721	1 745
Banque canadienne de l'Ouest, billets de dépôt, premier rang, non garantis, rachetables, 1,926 %, 16 avr. 2026	800	802	763
Banque canadienne de l'Ouest, billets de dépôt, premier rang, non garantis, rachetables, 1,818 %, 16 déc. 2027	1 000	982	919
Capital Power Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,424 %, 8 févr. 2030	1 013	979	981
Capital Power Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,147 %, 1 ^{er} oct. 2032	1 300	1 053	1 110
Capital Power Corporation, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,973 %, 25 janv. 2034	250	255	258
Les Services Financiers Caterpillar Limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 5,190 %, 25 sept. 2026	500	507	507
Les Services Financiers Caterpillar Limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 4,510 %, 5 mars 2027	500	501	501
CCL Industries, Inc., série 1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,864 %, 13 avr. 2028	650	660	627
Cenovus Energy Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,600 %, 10 mars 2027	1 000	1 004	976
Cenovus Energy Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,500 %, 7 févr. 2028	262	258	253
Central 1 Credit Union, billets, premier rang, non garantis, 1,323 %, 29 janv. 2026	875	846	828

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Central 1 Credit Union, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,391 %, 30 juin 2031	1 000	886	940
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série F, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,055 %, 24 nov. 2025	500	516	494
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série Q, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,456 %, 30 nov. 2026	390	390	371
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série P, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,848 %, 21 mai 2027	700	700	667
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série N, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,981 %, 4 mars 2030	2 809	2 603	2 552
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série R, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 6,003 %, 24 juin 2032	840	871	886
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,400 %, 1 ^{er} mars 2033	2 000	1 990	2 026
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,699 %, 28 févr. 2034	1 000	1 037	1 028
Coast Capital Savings Credit Union, série 2, billets, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 5,250 %, 29 oct. 2030	867	867	851
Cogeco Communications inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,991 %, 22 sept. 2031	1 787	1 767	1 559
Cogeco Communications inc., billets, premier rang, garantis, rachetables, 5,299 %, 16 févr. 2033	1 300	1 314	1 302
Co-operators Financial Services Limited, débentures-billets, premier rang, non garanties, rachetables, 3,327 %, 13 mai 2030	1 750	1 759	1 573
Fonds de placement immobilier Crombie, série F, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,677 %, 26 août 2026	400	403	390
Fonds de placement immobilier Crombie, série G, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,917 %, 21 juin 2027	200	205	195
Fonds de placement immobilier Crombie, série H, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,686 %, 31 mars 2028	500	509	462
Fonds de placement immobilier Crombie, série I, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,211 %, 9 oct. 2030	500	430	448
Fonds de placement immobilier Crombie, série J, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,133 %, 12 août 2031	325	317	284
CT Real Estate Investment Trust, série D, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,289 %, 1 ^{er} juin 2026	250	250	243
CT Real Estate Investment Trust, série E, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,469 %, 16 juin 2027	500	503	481
CT Real Estate Investment Trust, série F, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,865 %, 7 déc. 2027	400	405	387
CT Real Estate Investment Trust, série I, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,828 %, 14 juin 2028	200	205	206
CT Real Estate Investment Trust, série H, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,029 %, 5 févr. 2029	544	491	500
CT Real Estate Investment Trust, série G, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,371 %, 6 janv. 2031	500	420	422

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
CU Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 5,563 %, 26 mai 2028	500	552	518
Société Financière Daimler Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 1,650 %, 22 sept. 2025	786	786	758
Daimler Truck Finance Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,460 %, 15 déc. 2026	372	367	353
Daimler Truck Finance Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 5,220 %, 20 sept. 2027	500	500	509
Dollarama Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,871 %, 8 juill. 2026	633	634	601
Dollarama Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,505 %, 20 sept. 2027	700	700	639
Dollarama Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,443 %, 9 juill. 2029	1 985	1 916	1 803
Dollarama Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,165 %, 26 avr. 2030	1 129	1 137	1 161
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, série D, débetures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,539 %, 7 déc. 2026	38	38	36
Dream Summit Industrial LP, série A, débetures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,150 %, 17 sept. 2025	500	501	483
Dream Summit Industrial LP, série B, débetures, premier rang, non garanties, rachetables, 1,820 %, 1 ^{er} avr. 2026	500	467	474
Dream Summit Industrial LP, série C, débetures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,250 %, 12 janv. 2027	272	272	255
Dream Summit Industrial LP, série D, débetures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,440 %, 14 juill. 2028	300	291	273
Dream Summit Industrial LP, série E, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,111 %, 12 févr. 2029	109	109	110
Emera Incorporated, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,838 %, 2 mai 2030	900	891	893
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, débetures-billets, subalternes, non garanties, rachetables, 2,024 %, 24 sept. 2031	828	828	772
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,503 %, 13 janv. 2033	200	204	202
Enbridge Gas Distribution Inc., billets à moyen terme, non garantis, rachetables, 6,900 %, 15 nov. 2032	118	133	135
Enbridge Gas Distribution Inc., billets à moyen terme, non garantis, rachetables, 6,160 %, 16 déc. 2033	500	546	548
Enbridge Gas Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,370 %, 9 août 2029	2 278	2 278	2 075
Enbridge Gas Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,900 %, 1 ^{er} avr. 2030	1 600	1 654	1 478
Enbridge Gas Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,350 %, 15 sept. 2031	750	667	652
Enbridge Gas Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,150 %, 17 août 2032	850	819	824
Enbridge Gas Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,700 %, 6 oct. 2033	500	536	536

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,200 %, 8 juin 2027	500	502	481
Enbridge Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,700 %, 9 nov. 2027	18	18	19
Enbridge Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,900 %, 26 mai 2028	197	197	199
Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,990 %, 3 oct. 2029	2 750	2 725	2 542
Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 7,220 %, 24 juill. 2030	830	1 031	904
Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 7,200 %, 18 juin 2032	800	852	883
Enbridge Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 6,100 %, 9 nov. 2032	1 800	1 843	1 930
Enbridge Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,360 %, 26 mai 2033	1 265	1 264	1 296
Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,100 %, 21 sept. 2033	2 861	2 350	2 463
Enbridge Inc., billets, subalternes, rachetables, taux fixe/variable, 5,375 %, 27 sept. 2077	850	840	828
Enbridge Inc., série C, billets, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 6,625 %, 12 avr. 2078	250	256	254
Enbridge Inc., billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,000 %, 19 janv. 2082	2 000	1 683	1 795
Pipelines Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,450 %, 29 sept. 2025	1 000	1 008	983
Pipelines Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,820 %, 12 mai 2031	1 650	1 514	1 467
Énergir, s.e.c., série 22-1, premier rang, garanties, rachetables, 3,040 %, 9 févr. 2032	2 377	2 376	2 140
Énergir Inc., série V, premier rang, garanties, rachetables, 2,100 %, 16 avr. 2027	780	737	733
Énergir inc., billets à moyen terme, premier rang, garantis, 6,300 %, 31 oct. 2033	200	213	221
ENMAX Corporation, série 4, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,836 %, 5 juin 2028	800	817	770
ENMAX Corporation, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,876 %, 18 oct. 2029	765	765	725
EPCOR Utilities Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,411 %, 30 juin 2031	1 500	1 441	1 316
Banque Équitable, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 1,876 %, 26 nov. 2025	800	800	766
Banque Équitable, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 3,362 %, 2 mars 2026	425	425	413
Fairfax Financial Holdings Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,700 %, 16 déc. 2026	850	858	847
Fairfax Financial Holdings Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,250 %, 6 déc. 2027	600	597	590

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Fairfax Financial Holdings Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,950 %, 3 mars 2031	2 500	2 283	2 357
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, premier rang, non garantis, 1,093 %, 21 janv. 2026	1 000	947	949
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, premier rang, non garantis, 1,587 %, 10 sept. 2026	1 283	1 283	1 209
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, premier rang, non garantis, 4,407 %, 19 mai 2027	750	740	747
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,467 %, 17 nov. 2028	1 000	1 035	1 034
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,035 %, 23 août 2032	500	493	501
Finning International Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,626 %, 14 août 2026	750	750	720
Finning International Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,445 %, 16 mai 2028	500	500	497
Fonds de placement immobilier First Capital, série S, débentures, premier rang, non garanties, 4,323 %, 31 juill. 2025	500	506	495
Fonds de placement immobilier First Capital, série T, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,604 %, 6 mai 2026	300	302	292
Fonds de placement immobilier First Capital, série U, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,753 %, 12 juill. 2027	500	505	482
Fonds de placement immobilier First Capital, série A, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,447 %, 1 ^{er} mars 2028	200	185	189
Société financière First National, série 3, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,961 %, 17 nov. 2025	1 000	967	966
Compagnie Crédit Ford du Canada, billets, premier rang, non garantis, 7,000 %, 10 févr. 2026	800	806	822
Compagnie Crédit Ford du Canada, billets, premier rang, non garantis, 7,375 %, 12 mai 2026	500	507	519
Compagnie Crédit Ford du Canada, billets, premier rang, non garantis, 2,961 %, 16 sept. 2026	1 000	935	957
Compagnie Crédit Ford du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,441 %, 9 févr. 2029	1 067	1 066	1 079
Fortified Trust, série A, billets, garantis, 1,964 %, 23 oct. 2026	1 000	933	942
Fortis Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,180 %, 15 mai 2028	854	824	789
Fortis Inc., premier rang, non garanties, rachetables, 5,677 %, 8 nov. 2033	867	907	918
FortisBC Energy Inc., série 27, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,580 %, 8 avr. 2026	100	99	97
FortisBC Energy Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,420 %, 18 juill. 2031	1 320	1 273	1 157
Financière General Motors du Canada Ltée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,750 %, 15 avr. 2026	1 000	994	947
Financière General Motors du Canada Ltée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,150 %, 8 févr. 2027	67	67	64
Financière General Motors du Canada Ltée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,200 %, 9 févr. 2028	500	491	506

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Financière General Motors du Canada Ltée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,000 %, 9 févr. 2029	1 000	1 007	1 004
Genworth MI Canada Inc., débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,955 %, 1 ^{er} mars 2027	417	417	391
George Weston limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 7,100 %, 5 févr. 2032	600	657	659
George Weston limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,690 %, 1 ^{er} mars 2033	200	212	216
Gibson Energy Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,850 %, 14 juill. 2027	600	567	569
Gibson Energy Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,600 %, 17 sept. 2029	2 016	2 051	1 908
Gibson Energy Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,750 %, 12 juill. 2033	500	505	519
Société en commandite Holding FPI Granite, série 4, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,062 %, 4 juin 2027	700	709	668
Société en commandite Holding FPI Granite, série 6, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,194 %, 30 août 2028	500	454	450
Société en commandite Holding FPI Granite, premier rang, non garanties, rachetables, 6,074 %, 12 avr. 2029	500	520	523
Société en commandite Holding FPI Granite, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,378 %, 18 déc. 2030	700	677	599
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2020-1, billets, garantis, rachetables, 1,540 %, 3 mai 2028	500	470	454
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2019-1, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,730 %, 3 avr. 2029	450	457	423
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 1999-1, obligations-recettes, premier rang, garanties, fonds d'amortissement, 6,450 %, 30 juill. 2029	195	206	203
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2000-1, billets à moyen terme, premier rang, garantis, 7,050 %, 12 juin 2030	1 500	1 662	1 689
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2001-1, billets à moyen terme, garantis, 7,100 %, 4 juin 2031	1 000	1 156	1 143
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2002-3, billets à moyen terme, garantis, 6,980 %, 15 oct. 2032	700	813	808
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2004-1, billets à moyen terme, premier rang, garantis, 6,470 %, 2 févr. 2034	1 000	1 131	1 131
Great-West Lifeco Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,337 %, 28 févr. 2028	1 000	1 014	969
Great-West Lifeco Inc., débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,379 %, 14 mai 2030	1 150	1 135	1 039
Great-West Lifeco Inc., billets, premier rang, non garantis, 6,670 %, 21 mars 2033	1 000	1 142	1 129
Fonds de placement immobilier H&R, série R, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,906 %, 2 juin 2026	500	475	479
Fonds de placement immobilier H&R, série S, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,633 %, 19 févr. 2027	500	465	469
Honda Canada Finance Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,337 %, 17 mars 2026	960	958	909

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Honda Canada Finance Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,711 %, 28 sept. 2026	446	446	420
Honda Canada Finance Inc., billets, premier rang, non garantis, 4,873 %, 23 sept. 2027	500	487	505
Honda Canada Finance Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,646 %, 25 févr. 2028	955	918	865
Honda Canada Finance Inc., billets, premier rang, non garantis, 5,730 %, 28 sept. 2028	500	524	522
Honda Canada Finance Inc., billets, premier rang, non garantis, 4,899 %, 21 févr. 2029	500	508	507
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 5,540 %, 20 oct. 2025	500	505	506
Hydro One Inc., série 35, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,770 %, 24 févr. 2026	380	375	370
Hydro One Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,910 %, 27 janv. 2028	500	508	510
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,020 %, 5 avr. 2029	539	551	511
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,930 %, 30 nov. 2029	1 500	1 487	1 477
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,160 %, 28 févr. 2030	1 780	1 797	1 589
Hydro One Inc., série 3, débentures, premier rang, non garanties, 7,350 %, 3 juin 2030	300	343	343
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 1,690 %, 16 janv. 2031	1 700	1 647	1 451
Hydro One Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,230 %, 17 sept. 2031	1 475	1 286	1 282
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,930 %, 1 ^{er} juin 2032	100	116	115
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,160 %, 27 janv. 2033	1 000	990	976
Hydro One Inc., série 4, billets à moyen terme, non garantis, rachetables, 6,350 %, 31 janv. 2034	100	112	112
Hydro One Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,390 %, 1 ^{er} mars 2034	1 000	982	987
Hydro One Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,410 %, 15 oct. 2027	504	487	461
Hyundai Capital Canada Inc., série A, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,008 %, 12 mai 2026	796	794	757
Hyundai Capital Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,196 %, 16 févr. 2027	1 133	1 133	1 093
Hyundai Capital Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,565 %, 8 mars 2028	1 000	998	1 028
iA Société financière inc., débentures-billets, premier rang, subalternes, non garanties, rachetables, 3,072 %, 24 sept. 2031	600	607	577
iA Société financière inc., débentures-billets, subalternes, non garanties, rachetables, 3,187 %, 25 févr. 2032	680	680	652

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
iA Société financière inc., billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,685 %, 20 juin 2033	675	665	693
Société financière IGM Inc., débentures, rachetables, 7,110 %, 7 mars 2033	200	216	228
Société financière IGM Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,440 %, 26 janv. 2027	700	700	681
Société financière IGM Inc., série 1997, débentures, premier rang, non garanties, 6,650 %, 13 déc. 2027	500	545	530
Société financière IGM Inc., billets, premier rang, non garantis, 7,000 %, 31 déc. 2032	350	380	398
L'Ordre Indépendant des Forestiers, série 20-1, subalternes, non garanties, rachetables, 2,885 %, 15 oct. 2035	1 000	864	858
InPower BC General Partnership, billets, premier rang, garantis, fonds d'amortissement, 4,471 %, 31 mars 2033	109	107	106
Intact Corporation financière, série 6, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,770 %, 2 mars 2026	1 000	1 015	987
Intact Corporation financière, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,179 %, 18 mai 2028	1 133	1 121	1 048
Intact Corporation financière, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 1,928 %, 16 déc. 2030	1 950	1 779	1 693
Inter Pipeline Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,710 %, 29 mai 2030	1 400	1 393	1 423
Inter Pipeline Ltd., série 12, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,983 %, 25 nov. 2031	1 760	1 715	1 590
Inter Pipeline Ltd., série 14, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,849 %, 18 mai 2032	1 800	1 782	1 815
Inter Pipeline Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 6,380 %, 17 févr. 2033	1 000	1 042	1 038
Inter Pipeline Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 6,590 %, 9 févr. 2034	500	527	523
Ivanhoé Cambridge II Inc., série 3, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,994 %, 2 juin 2028	243	243	247
John Deere Financial Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,630 %, 9 avr. 2026	457	456	435
John Deere Financial Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 2,580 %, 16 oct. 2026	833	833	799
John Deere Financial Inc., billets, premier rang, non garantis, 4,360 %, 20 janv. 2027	200	200	199
John Deere Financial Inc., billets, premier rang, non garantis, 4,950 %, 14 juin 2027	500	501	507
John Deere Financial Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,340 %, 8 sept. 2027	900	858	821
John Deere Financial Inc., billets, premier rang, non garantis, 5,170 %, 15 sept. 2028	200	206	206
John Deere Financial Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,810 %, 19 janv. 2029	700	657	654
Keyera Corp., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,934 %, 21 juin 2028	900	901	875

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Keyera Corp., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,959 %, 29 mai 2030	1 700	1 669	1 624
Keyera Corp., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,022 %, 28 mars 2032	700	683	696
Banque Laurentienne du Canada, série CBL1, obligations couvertes, premier rang, garanties, 1,603 %, 6 mai 2026	400	386	379
Banque Laurentienne du Canada, premier rang, garanties, 3,545 %, 20 avr. 2027	1 000	984	975
Les Compagnies Loblaw limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,650 %, 8 nov. 2027	300	310	317
Les Compagnies Loblaw limitée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,488 %, 11 déc. 2028	600	605	600
Les Compagnies Loblaw limitée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,284 %, 7 mai 2030	640	601	569
Les Compagnies Loblaw limitée, billets à moyen terme, premier rang, non subalternes, non garantis, 6,850 %, 1 ^{er} mars 2032	916	995	1 021
Les Compagnies Loblaw limitée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,008 %, 13 sept. 2032	1 300	1 343	1 322
Les Compagnies Loblaw limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,540 %, 17 févr. 2033	100	109	109
Lower Mattagami Energy LP, série 2016-1, billets, premier rang, garantis, 2,307 %, 21 oct. 2026	400	402	381
Lower Mattagami Energy LP, série 2021-1, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,433 %, 14 mai 2031	1 448	1 315	1 284
Lower Mattagami Energy LP, premier rang, garanties, rachetables, 4,854 %, 31 oct. 2033	150	145	153
Magna International Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,950 %, 31 janv. 2031	1 100	1 065	1 112
Banque Manuvie du Canada, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 1,337 %, 26 févr. 2026	767	736	728
Banque Manuvie du Canada, billets, premier rang, non garantis, 1,536 %, 14 sept. 2026	1 333	1 327	1 253
Banque Manuvie du Canada, billets, premier rang, non garantis, 2,864 %, 16 févr. 2027	500	479	480
Société Financière Manuvie, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,409 %, 10 mars 2033	1 272	1 269	1 297
Société Financière Manuvie, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,054 %, 23 févr. 2034	800	803	807
Société Financière Manuvie, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,818 %, 13 mai 2035	3 350	3 230	3 006
MCAP Commercial LP, billets, premier rang, garantis, 3,743 %, 25 août 2025	500	500	488
MCAP Commercial LP, billets, premier rang, garantis, rachetables, 3,384 %, 26 nov. 2027	800	800	743
Mercedes-Benz Finance Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 5,140 %, 29 juin 2026	1 000	989	1 009
Metro inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,390 %, 6 déc. 2027	550	547	532

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Metro inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,657 %, 7 févr. 2033	900	895	893
Banque Nationale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 5,296 %, 3 nov. 2025	550	552	553
Banque Nationale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 1,534 %, 15 juin 2026	1 000	986	946
Banque Nationale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 2,237 %, 4 nov. 2026	1 000	1 001	949
Banque Nationale du Canada, premier rang, non garanties, 4,968 %, 7 déc. 2026	1 000	1 003	1 009
Banque Nationale du Canada, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 5,023 %, 1 ^{er} févr. 2029	1 000	1 007	1 017
Banque Nationale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,426 %, 16 août 2032	1 000	984	1 014
Banque Nationale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,279 %, 15 févr. 2034	1 000	1 000	1 011
NAV Canada, série 44582, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 0,937 %, 9 févr. 2026	42	40	40
NAV Canada, billets, non garantis, rachetables, 2,063 %, 29 mai 2030	1 230	1 233	1 089
Nissan Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,103 %, 22 sept. 2025	500	497	482
North Battleford Power LP, série A, premier rang, garanties, fonds d'amortissement, 4,958 %, 31 déc. 2032	800	806	791
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., série A, billets, garantis, rachetables, 3,200 %, 24 avr. 2026	500	492	489
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Ltd., série N, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,800 %, 1 ^{er} juin 2031	2 687	2 645	2 396
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Ltd., série H, billets, garantis, rachetables, 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	1 700	1 605	1 624
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série D, billets, premier rang, garantis, fonds d'amortissement, 3,742 %, 31 déc. 2032	46	43	43
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série C, billets, premier rang, garantis, fonds d'amortissement, 3,750 %, 31 mars 2033	887	834	827
Nova Scotia Power Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,951 %, 15 nov. 2032	1 200	1 207	1 195
Nova Scotia Power Inc., série S, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,950 %, 25 août 2033	100	108	112
OMERS Realty Corporation, premier rang, non garanties, rachetables, 5,381 %, 14 nov. 2028	500	510	517
OMERS Realty Corporation, premier rang, non garanties, rachetables, 4,539 %, 9 avr. 2029	500	496	501
OMERS Realty Corporation, série 11, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,628 %, 5 juin 2030	2 550	2 606	2 427
OMERS Realty Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,960 %, 10 févr. 2031	700	711	713
Ontario Power Generation Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,315 %, 4 oct. 2027	700	699	677

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Ontario Power Generation Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,977 %, 13 sept. 2029	1 800	1 860	1 683
Ontario Power Generation Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,215 %, 8 avr. 2030	3 000	3 090	2 811
Ontario Power Generation Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,922 %, 19 juill. 2032	1 750	1 778	1 781
Pembina Pipeline Corporation, série 10, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,020 %, 27 mars 2028	800	787	783
Pembina Pipeline Corporation, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,620 %, 3 avr. 2029	221	228	211
Pembina Pipeline Corporation, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,310 %, 1 ^{er} févr. 2030	1 000	980	930
Pembina Pipeline Corporation, billets, non garantis, rachetables, 3,530 %, 10 déc. 2031	1 500	1 437	1 364
Pembina Pipeline Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,020 %, 12 janv. 2032	700	694	699
Pembina Pipeline Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,210 %, 12 janv. 2034	1 400	1 390	1 401
Corporation Financière Power, débentures, non garanties, 6,900 %, 11 mars 2033	1 300	1 471	1 459
Reliance LP, billets, premier rang, garantis, rachetables, 3,750 %, 15 mars 2026	545	547	535
Reliance LP, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,680 %, 1 ^{er} déc. 2027	650	637	606
Reliance LP, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,670 %, 1 ^{er} août 2028	500	491	458
Fonds de placement immobilier RioCan, série AD, premier rang, non garanties, rachetables, 1,974 %, 15 juin 2026	800	802	757
Fonds de placement immobilier RioCan, série AC, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,361 %, 10 mars 2027	483	471	452
Fonds de placement immobilier RioCan, série AF, premier rang, non garanties, rachetables, 4,628 %, 1 ^{er} mai 2029	1 000	952	977
Fonds de placement immobilier RioCan, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,962 %, 1 ^{er} oct. 2029	500	505	517
Fonds de placement immobilier RioCan, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,470 %, 1 ^{er} mars 2030	1 714	1 714	1 730
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, 5,650 %, 21 sept. 2026	500	499	509
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,800 %, 1 ^{er} mars 2027	500	511	489
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,650 %, 31 mars 2027	1 000	1 036	974
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,400 %, 2 nov. 2028	950	951	939
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,750 %, 15 avr. 2029	550	532	527
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,250 %, 1 ^{er} mai 2029	600	596	562

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,300 %, 10 déc. 2029	850	865	791
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,800 %, 21 sept. 2030	1 100	1 099	1 155
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,900 %, 9 déc. 2030	2 000	1 843	1 786
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,250 %, 15 avr. 2032	2 650	2 510	2 520
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,900 %, 21 sept. 2033	2 800	2 848	2 958
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 3,369 %, 29 sept. 2025	1 000	989	982
Banque Royale du Canada, premier rang, couvertes, garanties, 4,109 %, 22 déc. 2025	1 000	996	994
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 1,589 %, 4 mai 2026	1 450	1 439	1 378
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 5,341 %, 23 juin 2026	800	800	810
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 5,235 %, 2 nov. 2026	750	756	761
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 2,328 %, 28 janv. 2027	800	816	758
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 4,612 %, 26 juill. 2027	1 050	1 044	1 053
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 4,642 %, 17 janv. 2028	900	910	905
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 4,632 %, 1 ^{er} mai 2028	2 375	2 366	2 385
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 1,833 %, 31 juill. 2028	1 500	1 386	1 366
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 5,228 %, 24 juin 2030	2 858	2 880	2 958
Banque Royale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,140 %, 3 nov. 2031	821	819	772
Banque Royale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,940 %, 3 mai 2032	1 000	966	950
Banque Royale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 1,670 %, 28 janv. 2033	1 000	946	901
Banque Royale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,010 %, 1 ^{er} févr. 2033	1 000	1 008	1 004
Banque Royale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,096 %, 3 avr. 2034	1 154	1 154	1 161
Sagen MI Canada Inc., débetures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,261 %, 5 mars 2031	1 067	979	918
Saputo inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,603 %, 14 août 2025	500	501	493
Saputo inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,415 %, 19 juin 2026	313	313	294

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Saputo inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,297 %, 22 juin 2028	380	380	348
Saputo inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,250 %, 29 nov. 2029	1 500	1 520	1 539
Saputo inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,492 %, 20 nov. 2030	1 300	1 317	1 347
SEC LP and Arci Ltd, billets à moyen terme, premier rang, garantis, 5,188 %, 29 août 2033	201	187	192
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série P, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,444 %, 28 août 2026	200	202	194
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série V, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,192 %, 11 juin 2027	500	510	475
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série S, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,834 %, 21 déc. 2027	500	498	480
SmartCentres Real Estate Investment Trust, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,354 %, 29 mai 2028	500	500	503
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série U, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,526 %, 20 déc. 2029	1 950	1 987	1 791
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série W, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,648 %, 11 déc. 2030	500	440	453
Stantec Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,048 %, 8 oct. 2027	500	500	461
Stantec Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,393 %, 27 juin 2030	345	345	352
Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie, série 2, subalternes, non garanties, 6,300 %, 15 mai 2028	667	755	703
Financière Sun Life inc., billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,460 %, 18 nov. 2031	500	500	475
Financière Sun Life inc., subalternes, rachetables, taux fixe/variable, 4,780 %, 10 août 2034	1 543	1 505	1 545
Financière Sun Life inc., billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,500 %, 4 juill. 2035	1 300	1 317	1 346
Financière Sun Life inc., débentures-billets à moyen terme, subalternes, non garanties, rachetables, taux fixe/variable, 2,060 %, 1 ^{er} oct. 2035	1 743	1 655	1 485
Financière Sun Life inc., billets, subalternes, non garantis, rachetables, 3,150 %, 18 nov. 2036	1 533	1 460	1 363
Suncor Énergie Inc., série 5, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,000 %, 14 sept. 2026	1 000	972	966
TELUS Corporation, série CV, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,750 %, 10 mars 2026	700	705	689
TELUS Corporation, série CZ, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,750 %, 8 juill. 2026	400	397	386
TELUS Corporation, série CAC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,350 %, 27 janv. 2028	1 000	969	927
TELUS Corporation, série CX, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,625 %, 1 ^{er} mars 2028	535	536	518
TELUS Corporation, série CY, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,300 %, 2 mai 2029	1 200	1 170	1 131

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
TELUS Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,000 %, 13 sept. 2029	1 631	1 629	1 655
TELUS Corporation, série CAA, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,150 %, 19 févr. 2030	1 250	1 208	1 152
TELUS Corporation, premier rang, non garanties, rachetables, 5,600 %, 9 sept. 2030	233	233	243
TELUS Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,050 %, 7 oct. 2030	1 203	1 055	1 031
TELUS Corporation, série CAF, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,850 %, 13 nov. 2031	1 700	1 552	1 486
TELUS Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,250 %, 15 nov. 2032	2 600	2 639	2 645
TELUS Corporation, série CAJ, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,950 %, 28 mars 2033	1 686	1 668	1 676
TELUS Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,750 %, 8 sept. 2033	1 250	1 248	1 311
TELUS Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,100 %, 15 févr. 2034	600	599	600
Groupe TMX Limitée, série E, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,779 %, 5 juin 2028	805	826	787
Groupe TMX Limitée, série F, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,016 %, 12 févr. 2031	1 006	939	865
Toromont Industries Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,710 %, 30 sept. 2025	250	250	246
Toronto Hydro Corporation, série 12, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,520 %, 25 août 2026	200	199	192
Toronto Hydro Corporation, série 14, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,430 %, 11 déc. 2029	1 250	1 201	1 142
Toronto Hydro Corporation, série 16, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 1,500 %, 15 oct. 2030	1 500	1 465	1 273
Toronto Hydro Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,470 %, 20 oct. 2031	1 000	955	882
Toronto Hydro Corporation, débentures-billets, premier rang, non garanties, rachetables, 4,610 %, 14 juin 2033	500	499	504
La Banque Toronto-Dominion, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 2,667 %, 9 sept. 2025	300	295	292
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 1,128 %, 9 déc. 2025	500	488	477
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 4,344 %, 27 janv. 2026	1 000	994	994
La Banque Toronto-Dominion, premier rang, garanties, 4,516 %, 29 janv. 2027	1 182	1 182	1 188
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 4,210 %, 1 ^{er} juin 2027	2 250	2 223	2 230
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 5,376 %, 21 oct. 2027	1 360	1 360	1 394
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 4,477 %, 18 janv. 2028	1 000	1 007	999

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 1,888 %, 8 mars 2028	2 400	2 317	2 203
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 5,491 %, 8 sept. 2028	579	579	599
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 1,896 %, 11 sept. 2028	1 300	1 256	1 181
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 4,680 %, 8 janv. 2029	2 500	2 497	2 512
La Banque Toronto-Dominion, premier rang, garanties, 4,232 %, 2 avr. 2029	800	795	801
La Banque Toronto-Dominion, billets à moyen terme, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 3,060 %, 26 janv. 2032	1 000	989	956
Tourmaline Oil Corp., série 2, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,529 %, 12 févr. 2029	733	724	671
Toyota Crédit Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 2,730 %, 25 août 2025	700	700	685
Toyota Crédit Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 4,450 %, 26 janv. 2026	500	491	498
Toyota Crédit Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 1,180 %, 23 févr. 2026	700	656	663
Toyota Crédit Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 5,290 %, 13 juill. 2026	500	505	506
Toyota Crédit Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 1,660 %, 20 juill. 2026	964	964	910
Toyota Crédit Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 4,330 %, 24 janv. 2028	250	252	249
Toyota Crédit Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 4,460 %, 19 mars 2029	500	495	499
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 8,290 %, 5 févr. 2026	1 000	1 064	1 042
TransCanada PipeLines Limited, débentures-billets, premier rang, non garanties, rachetables, 3,800 %, 5 avr. 2027	1 000	1 027	982
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 7,900 %, 15 avr. 2027	630	711	674
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,390 %, 15 mars 2028	500	502	481
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, 6,280 %, 26 mai 2028	500	553	521
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,890 %, 7 août 2028	500	564	534
TransCanada PipeLines Limited, débentures-billets, premier rang, non garanties, rachetables, 3,000 %, 18 sept. 2029	3 012	3 035	2 808
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,277 %, 15 juill. 2030	2 500	2 531	2 571
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,970 %, 9 juin 2031	958	871	869
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,330 %, 12 mai 2032	1 500	1 496	1 539

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 30 juin 2024 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
TransCanada Trust, série 2017-A, billets, second rang, subalternes, rachetables, taux fixe/variable, 4,650 %, 18 mai 2077	500	498	479
TransCanada Trust, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 4,200 %, 4 mars 2081	1 100	898	961
Transcontinental Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,280 %, 13 juill. 2026	500	473	471
Trillium Windpower LP, premier rang, garanties, fonds d'amortissement, 5,803 %, 15 févr. 2033	153	157	155
Union Gas Limited, série 13, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,190 %, 17 sept. 2025	400	402	392
Union Gas Limited, série 14, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,810 %, 1 ^{er} juin 2026	500	507	484
Union Gas Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,880 %, 22 nov. 2027	400	400	381
Administration de l'aéroport international de Vancouver, série B, billets, premier rang, non garantis, coupons multiples, 7,425 %, 7 déc. 2026	500	565	531
Administration de l'aéroport international de Vancouver, série I, premier rang, non garanties, rachetables, 1,760 %, 20 sept. 2030	687	648	592
Ventas Canada Finance Limited, série H, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,300 %, 1 ^{er} déc. 2031	575	538	511
Crédit VW Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,500 %, 23 sept. 2025	150	150	144
Crédit VW Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 5,800 %, 17 nov. 2025	1 000	1 001	1 012
Crédit VW Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,450 %, 10 déc. 2026	1 444	1 443	1 369
Westcoast Energy Inc., série 16, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,770 %, 8 déc. 2025	500	511	493
Westcoast Energy Inc., série W, billets, premier rang, non subalternes, non garantis, 7,300 %, 18 déc. 2026	20	22	21
Groupe WSP Global Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,548 %, 22 nov. 2030	300	306	310
		429 316	419 692
<i>Titres adossés à des créances mobilières — 1,2 %</i>			
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 92, obligations hypothécaires, garanties, 1,750 %, 15 juin 2030	8 300	7 357	7 438
Glacier Credit Card Trust, série 2020-1, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, premier rang, 1,388 %, 22 sept. 2025	1 000	997	960
Glacier Credit Card Trust, série 2023-1, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, premier rang, 5,681 %, 20 sept. 2028	1 000	1 004	1 041
		9 358	9 439
Total du portefeuille de placements — 99,2 %		767 405	761 377
Autres actifs, moins les passifs — 0,8 %			5 897
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES — 100,0 %			767 274

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

Notes annexes

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

30 juin 2024

1. Le Portefeuille

Le Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés (le « Portefeuille ») est un fonds commun de placement à capital variable constitué en fiducie selon les lois de la province d'Ontario, régi par une déclaration de fiducie dont la plus récente mise à jour date du 8 juillet 2016. BMO Gestion privée de placements inc. (le « gestionnaire ») est le gestionnaire du Portefeuille. L'adresse du siège social du Portefeuille est le 1 First Canadian Place, 41st Floor, Toronto (Ontario), M5X 1A1.

L'état de la situation financière et les notes annexes de chacun des Portefeuilles sont en date du 30 juin 2024 et du 31 décembre 2023. L'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, le tableau des flux de trésorerie et les notes annexes portent sur les périodes closes le 30 juin 2024 et le 30 juin 2023.

La publication de ces états financiers a été autorisée par le conseil d'administration du gestionnaire le 6 août 2024.

Ces états financiers doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels au 31 décembre 2023, qui ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (les « normes IFRS de comptabilité »).

2. Mode de préparation et de présentation

Ces états financiers non audités ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité et à la Norme comptable internationale (IAS) 34, *Information financière intermédiaire*. Les états financiers ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception de la réévaluation des actifs financiers et des passifs financiers (y compris des instruments financiers dérivés) mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN).

3. Informations significatives sur les méthodes comptables

Instruments financiers

Les instruments financiers englobent les actifs financiers et passifs financiers, notamment les actions et les titres de créance, les fonds d'investissement et les instruments dérivés. Ces placements font partie d'un groupe d'instruments financiers gérés conformément à la stratégie de placement du Portefeuille et évalués à la juste valeur.

Le Portefeuille classe et évalue les instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). À la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont comptabilisés à la juste valeur. Un instrument financier est comptabilisé lorsque le Portefeuille devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument et décomptabilisé lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie de l'instrument a expiré ou que la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété est transférée par le Portefeuille. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de transaction. Les placements et dérivés sont ensuite évalués à la JVRN, et toute variation de la juste valeur est constatée à l'état du résultat global à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente ».

Tous les actifs financiers et passifs financiers sont comptabilisés à l'état de la situation financière.

Les parts rachetables en circulation du Portefeuille, qui sont des instruments remboursables au gré du porteur, ouvrent droit à une obligation contractuelle de distribution annuelle, par le Portefeuille, de tout revenu net et de gains en capital nets réalisés. Cette distribution annuelle peut être versée en espèces au gré du porteur de parts; l'option de rachat permanente n'est donc pas la seule obligation contractuelle relative aux parts rachetables. Par conséquent, les parts du Portefeuille ne répondent pas aux critères de classement à titre de capitaux propres. Les obligations du Portefeuille relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net ») sont donc classées à titre de passifs financiers et sont présentées à la valeur de rachat.

Coût des placements

Le coût des placements correspond à la somme payée pour chaque titre et il est déterminé selon la méthode du coût moyen, mais exclut les commissions et autres coûts de transactions du portefeuille, qui sont présentés séparément à l'état du résultat global. Les gains et les pertes réalisés à la cession sont calculés en fonction du coût des placements.

Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les cours de clôture des titres cotés en bourse sont considérés comme étant la juste valeur s'ils s'inscrivent dans l'écart acheteur-vendeur. Lorsque le cours de

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

Notes annexes (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

30 juin 2024

clôture 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.

Des processus sont en place pour évaluer quotidiennement la juste valeur des actions négociées dans les pays hors Amérique du Nord, pour éviter les cours périmés et pour tenir compte, entre autres, des événements importants intervenus après la clôture d'un marché étranger.

La juste valeur des obligations, des débetures, des titres adossés à des créances mobilières, des placements à court terme et des autres titres de créance correspond au dernier cours ou au cours de clôture, ou tout autre cours lorsque ce dernier se situe dans l'écart acheteur-vendeur.

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative à la date d'évaluation (la « date d'évaluation » correspond à chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto), car ces valeurs peuvent être obtenues plus aisément et plus régulièrement.

Le Portefeuille peut conclure, directement ou indirectement, des contrats de change à terme à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture. La juste valeur des contrats de change à terme conclus par le Portefeuille correspond à l'écart entre la juste valeur du contrat à la date d'évaluation et sa valeur d'origine.

Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les conditions du bon de souscription.

Lorsque le cours d'un titre ne peut être obtenu, n'est pas fiable ou ne semble pas refléter la valeur actuelle, le gestionnaire peut déterminer une autre valeur qu'il considère comme juste et raisonnable ou recourir à une technique d'évaluation qui, dans toute la mesure du possible, utilise des données d'entrée et des hypothèses fondées sur des données de marché observables, notamment la volatilité, les titres comparables, la valeur liquidative (fonds négociés en bourse) et d'autres taux ou cours pertinents. Ces techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de flux de trésorerie actualisés, des modèles internes qui reposent sur des données observables ou des comparaisons avec des titres identiques en substance. Dans certains cas, le

gestionnaire peut avoir recours à des modèles internes lorsque les données d'entrée ne sont pas des données de marché observables.

Trésorerie

La trésorerie se compose de l'encaisse et des dépôts bancaires, y compris les acceptations bancaires et les dépôts à vue. La valeur comptable de la trésorerie correspond approximativement à la juste valeur de par sa nature à court terme.

Autres actifs et autres passifs

Les autres actifs et les autres passifs comprennent généralement les montants à recevoir pour la vente de placements, les souscriptions à recevoir, les intérêts à recevoir, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir des fiducies de placement, les achats de placements à payer, les rachats à payer, les distributions à verser et les charges à payer. Ces actifs financiers et passifs financiers sont, par nature, à court terme et sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de leur juste valeur.

Participations dans des filiales, des coentreprises et des entreprises associées

Une filiale est une entité dont le Portefeuille détient le contrôle parce qu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables sur son investissement et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur l'entité. Le gestionnaire a déterminé que le Portefeuille est une entité d'investissement et, à ce titre, il comptabilise les filiales, le cas échéant, à la juste valeur. Une coentreprise est une entité établie en vertu d'un accord par lequel le Portefeuille exerce un contrôle conjoint avec d'autres actionnaires. Une entreprise associée est une entité pour laquelle le Portefeuille exerce une influence notable sur les décisions liées à l'exploitation, à l'investissement et au financement (le Portefeuille détient entre 20 % et 50 % des actions avec droit de vote de l'entité). Toutes ces entités, le cas échéant, ont été classées comme étant à la JVRN.

Entités structurées non consolidées

Le gestionnaire a déterminé que les fonds d'investissement dans lesquels le Portefeuille peut investir constituent des entités structurées non consolidées, puisque les décisions prises à l'égard de ces titres ne découlent pas d'un droit de vote ou d'un autre droit similaire qu'il pourrait détenir. De façon similaire, les placements dans des instruments titrisés et des titres adossés à des créances mobilières et à des

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

Notes annexes (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

30 juin 2024

créances hypothécaires sont aussi considérés comme des intérêts dans des entités structurées non consolidées.

Le Portefeuille peut investir dans des fonds d'investissement dont les objectifs de placement consistent à générer un revenu à court et à long terme, ainsi qu'une plus-value du capital. Ces fonds peuvent recourir à l'effet de levier d'une manière conforme à leur objectif de placement et aux exigences des autorités en valeurs mobilières canadiennes. Ils financent leurs activités par l'émission de parts rachetables pouvant être rachetées à la demande du porteur et conférant à celui-ci une quote-part dans l'actif net du fonds. La variation de la juste valeur de chacun des fonds d'investissement au cours des périodes est constatée à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente » à l'état du résultat global.

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 créés à partir de divers types d'actifs, dont des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur la valeur nette du bien foncier et des prêts aux étudiants.

Le Portefeuille ne fournit ni ne s'est engagé à fournir aucun autre soutien financier important ni autre soutien à ces entités structurées non consolidées autre que son placement dans ces dernières.

D'autres informations sur les intérêts du Portefeuille dans des entités structurées non consolidées, le cas échéant, se trouvent à la note 8.

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Les instruments financiers sont comptabilisés sur la base du solde net ou brut à l'état de la situation financière, selon l'intention et l'obligation juridique de compenser des positions opposées sur des instruments détenus auprès des mêmes contreparties. Les montants qui font l'objet d'une compensation dans l'état de la situation financière découlent de transactions à l'égard desquelles le Portefeuille a un droit juridiquement exécutoire d'opérer compensation et l'intention de procéder au règlement des positions sur la base du solde net. Les montants non compensés dans l'état de la situation financière découlent de positions

pour lesquelles il n'y a aucun droit juridiquement exécutoire d'opérer compensation, ou il y a un droit de compensation seulement en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de faillite ou lorsque le Portefeuille n'a pas l'intention de procéder au règlement sur la base du solde net. Le Portefeuille n'était partie à aucune convention cadre de compensation pendant les périodes présentées.

Constatation des revenus

Les revenus de dividendes et les distributions provenant des fiducies de placement sont comptabilisés à la date ex-dividende et à la date ex-distribution, respectivement.

Les revenus d'intérêts provenant des placements portant intérêt sont constatés à l'état du résultat global au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les intérêts à recevoir présentés à l'état de la situation financière sont comptabilisés en fonction des taux d'intérêt nominaux des placements portant intérêt.

Conversion de devises

La juste valeur des placements et des autres actifs et passifs en devises est convertie dans la monnaie fonctionnelle du Portefeuille, au cours du change en vigueur à la fin de la période. Les achats et ventes de placements, ainsi que les revenus et charges, sont convertis au cours de change en vigueur à la date des transactions correspondantes. Les gains (pertes) de change réalisés et latents sur les opérations de placement sont comptabilisés respectivement aux postes « Gain (perte) net réalisé » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente » dans l'état du résultat global. Les gains (pertes) de change réalisés et latents se rapportant à la trésorerie, aux créances et aux dettes, s'il y a lieu, figurent au poste « Gain (perte) de change » à l'état du résultat global.

Prêt de titres

Un Portefeuille peut s'engager dans des opérations de prêt de titres aux termes d'un contrat conclu avec BNY Mellon (l'« agent chargé du prêt de titres »). La valeur de marché globale de tous les titres prêtés par le Portefeuille ne peut pas excéder 50 % de sa valeur liquidative. Le Portefeuille reçoit une garantie dont la valeur doit correspondre à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. Cette garantie est généralement constituée d'obligations ou de garanties du gouvernement du Canada ou d'une province canadienne, du gouvernement des États-Unis ou d'un de ses organismes, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements pourvu que

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

Notes annexes (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

30 juin 2024

leur notation soit adéquate. De plus, dans le cadre du programme, l'agent chargé du prêt de titres et les parties liées au dépositaire du Portefeuille indemnisent entièrement ce dernier advenant tout défaut d'un emprunteur.

Pour les Portefeuilles participant au programme, la valeur globale des titres prêtés et de la garantie détenue au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, ainsi que l'information sur le revenu du Portefeuille tiré du prêt de titres sont indiquées à la note 8, le cas échéant.

Les revenus provenant du prêt de titres, le cas échéant, sont inclus dans l'état du résultat global et constatés en résultat lorsqu'ils sont gagnés. La répartition du revenu tiré du prêt de titres est présentée à la note 8, le cas échéant.

Pénalité pour négociation à court terme

Pour décourager les opérations de négociation excessives, le Portefeuille peut, à la seule discrétion du gestionnaire, imposer une pénalité pour négociation à court terme. Cette pénalité est versée directement au Portefeuille et est constatée à titre de « Pénalité pour négociation à court terme » à l'état du résultat global.

Augmentation ou diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'« Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part », qui figure à l'état du résultat global, représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Se reporter à la note 8 pour plus de renseignements.

Impôts

Le Portefeuille répond à la définition de fiducie d'investissement à participation unitaire au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du revenu net imposable du Portefeuille et une part suffisante des gains en capital nets réalisés pour chaque année d'imposition sont versées aux porteurs de parts à titre de distributions, de manière à ce que le Portefeuille n'ait aucun impôt à payer. Le gestionnaire a donc déterminé, en substance, que le Portefeuille n'était pas imposable. Il ne comptabilise donc aucun impôt à l'état du résultat global ni ne constate d'actif ou de passif d'impôt différé dans l'état de la situation financière.

Le Portefeuille peut être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus d'investissement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées à titre de charges distinctes dans l'état du résultat global.

4. Jugements et estimations comptables critiques

La préparation d'états financiers nécessite d'appliquer les méthodes comptables du Portefeuille avec jugement et de faire des estimations et des hypothèses en ce qui a trait à l'avenir. Les sections suivantes présentent les jugements et les estimations comptables les plus importants établis par le gestionnaire lors de la préparation des états financiers du Portefeuille.

Jugements comptables :

Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les porteurs de parts du Portefeuille sont principalement des résidents canadiens, et les souscriptions et les rachats de parts rachetables sont libellés en dollars canadiens. Le Portefeuille investit dans des titres libellés en dollars canadiens et américains, et dans d'autres devises, le cas échéant. Le rendement du Portefeuille est évalué et présenté aux investisseurs en dollars canadiens. Le gestionnaire considère le dollar canadien comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, de la conjoncture et des événements sous-jacents. Les états financiers sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et de présentation du Portefeuille.

Classement et évaluation du portefeuille de placements

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par le Portefeuille, le gestionnaire est tenu d'évaluer le modèle économique que suit le Portefeuille pour la gestion de ses instruments financiers. Le gestionnaire est aussi tenu de poser des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Le gestionnaire a évalué le modèle économique du Portefeuille, notamment en ce qui a trait à la gestion de l'ensemble des actifs et passifs financiers et à la méthode d'évaluation de la performance à la juste valeur. Il estime que la comptabilisation à la JVRN conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour le portefeuille de placements du Portefeuille. La perception du capital et des intérêts est secondaire au modèle économique du Fonds.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

Notes annexes (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

30 juin 2024

Estimations comptables :

Évaluation de la juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le gestionnaire a établi des politiques et des procédures de contrôle afin de s'assurer que ces estimations sont bien contrôlées, sont revues indépendamment et sont appliquées de façon uniforme d'une période à l'autre. Les estimations de la valeur des actifs et des passifs du Portefeuille sont réputées appropriées à la date de présentation de l'information financière.

Le Portefeuille peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs. La note 3 présente les méthodes utilisées pour établir les estimations ayant servi à déterminer la juste valeur.

5. Parts et transactions sur parts

Les parts rachetables du Portefeuille sont classées à titre de passifs financiers. Ces parts sont sans valeur nominale et ouvrent droit à des distributions, le cas échéant, et, au moment du rachat, au remboursement d'une tranche proportionnelle de la valeur liquidative du Portefeuille. Le Portefeuille est tenu de verser des distributions dont le montant doit être suffisant pour qu'il n'ait aucun impôt à payer sur les gains en capital réalisés, les dividendes et les intérêts. À moins d'indication contraire à la note 8, le Portefeuille n'a aucune restriction ni condition précise en matière de capital pour les souscriptions et rachats de parts. Les opérations pertinentes liées aux parts rachetables figurent dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Conformément à ses objectifs et stratégies de placement, et aux pratiques de gestion des risques décrites à la note 7, le Portefeuille s'efforce d'investir les souscriptions reçues dans les titres appropriés, tout en maintenant des liquidités suffisantes pour honorer les demandes de rachat, et augmente au besoin ces liquidités en effectuant des emprunts à court terme ou en vendant des placements.

Les parts rachetables du Portefeuille sont offertes en tout temps et peuvent être achetées ou rachetées à la valeur liquidative par part à toute date d'évaluation. Aux fins de souscription ou de rachat, la valeur liquidative par part est calculée en divisant la valeur liquidative du Portefeuille, soit la juste valeur totale des actifs moins les passifs, par le nombre total de parts du Portefeuille en circulation à chaque date d'évaluation, conformément à la partie 14 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, aux fins de traitement des transactions sur parts. L'actif

net est déterminé conformément aux normes IFRS de comptabilité et peut différer de la valeur liquidative du Portefeuille. Si tel est le cas, un rapprochement est présenté à la note 8.

6. Opérations avec des parties liées

a) Frais de gestion

Le gestionnaire est responsable de la gestion courante du Portefeuille, notamment la gestion du portefeuille de placements, de même que la prestation de services d'administration, tels que les services d'évaluation, la comptabilité et la tenue des registres des porteurs de parts. Il peut assurer lui-même ces services ou conclure des ententes avec des tiers à cet égard. Le gestionnaire ne touche aucune rémunération du Portefeuille pour ses services. Les porteurs de parts paient plutôt des frais de gestion de placements directement à la Société de fiducie BMO et au gestionnaire, comme convenu par les porteurs de parts, la Société de fiducie BMO et le gestionnaire.

b) Frais de service aux porteurs de parts, honoraires de sous-conseillers et autres coûts de transactions du portefeuille

Des membres du groupe du gestionnaire fournissent des services au Portefeuille. Les charges engagées pour l'administration du Portefeuille ont été payées à la Société de fiducie BMO (le « fiduciaire ») et à BMO Gestion d'actifs inc. (l'« agent chargé de la tenue des registres ») et ont été facturées au Portefeuille. Ces frais sont inclus dans le poste « Frais de service aux porteurs de parts » à l'état du résultat global.

Les sous-conseillers (y compris les membres du groupe du gestionnaire, le cas échéant) embauchés par le gestionnaire offrent des conseils et prennent des décisions en matière de placement pour le portefeuille de placements du Portefeuille. Pour ces services, les sous-conseillers sont rémunérés mensuellement par le gestionnaire au nom du Portefeuille. Ces honoraires sont inclus dans le poste « Honoraires de sous-conseillers » à l'état du résultat global. Les honoraires des sous-conseillers inférieurs ou correspondants à 0,15 % de la valeur liquidative du Portefeuille sont absorbés par le gestionnaire.

c) Charges du portefeuille

De plus, le Portefeuille paie directement certaines charges d'exploitation, notamment la rémunération et les dépenses des membres du comité d'examen indépendant (CEI) et celles de tout conseiller juridique indépendant ou d'autres conseillers employés par

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

Notes annexes (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

30 juin 2024

le CEI, les coûts des programmes d'orientation et de formation continue des membres du CEI et les coûts et dépenses associés aux réunions du CEI.

d) Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille

Le Portefeuille peut exécuter des opérations avec BMO Nesbitt Burns Inc., membre du groupe du gestionnaire, ou par l'entremise de celui-ci, dans le cadre d'ententes de courtage standard et aux prix du marché. Les frais sont inclus dans le poste « Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille » à l'état du résultat global. Se reporter à la note 8 pour connaître les frais relatifs aux parties liées imputés au Portefeuille pendant les périodes closes les 30 juin 2024 et 30 juin 2023.

e) Autres opérations avec des parties liées

De temps à autre, le gestionnaire peut conclure, au nom du Portefeuille, des transactions ou des accords avec ou mettant en cause des filiales ou des membres du groupe de la Banque de Montréal ou certaines autres personnes ou sociétés apparentées ou liées au gestionnaire. Il peut s'agir notamment de transactions ou d'accords avec ou mettant en cause des filiales et des membres du groupe de Banque de Montréal, y compris, sans s'y limiter, BMO Asset Management Corp., BMO Gestion d'actifs inc., BMO Investissements Inc., BMO Ligne d'action Inc., BMO Nesbitt Burns Inc., Société de fiducie BMO ou d'autres fonds d'investissement offerts par des membres du groupe de la Banque de Montréal, et qui peuvent porter sur l'achat ou la vente de titres auprès ou par l'entremise des filiales ou des membres du groupe de la Banque de Montréal, l'achat ou la vente de titres émis ou garantis par des filiales ou des membres du groupe de la Banque de Montréal, la conclusion d'instruments dérivés dont la contrepartie est une filiale ou un membre du groupe de la Banque de Montréal, l'achat ou le rachat de parts ou d'actions d'autres fonds d'investissement offerts par des membres du groupe de la Banque de Montréal ou la prestation de services au gestionnaire.

7. Risques liés aux instruments financiers

En raison de ses activités, le Portefeuille est exposé à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque de marché (y compris le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de marché), le risque de crédit et le risque de liquidité. Dans le tableau relatif à la concentration, les titres sont classés selon la catégorie d'actif, la région géographique et le segment de marché. Le processus de gestion des

risques du Portefeuille décrit les moyens utilisés pour assurer la conformité aux directives en matière de placement.

Le gestionnaire gère les effets potentiels de ces risques financiers sur le rendement du Portefeuille en employant et en supervisant des gestionnaires de portefeuille professionnels et expérimentés qui surveillent régulièrement les positions du Portefeuille et l'évolution du marché, et qui assurent la diversification des portefeuilles de placements dans les limites des directives de placement.

Lorsque le Portefeuille investit dans d'autres fonds d'investissement, il peut être indirectement exposé aux risques liés aux instruments financiers de ce ou ces fonds d'investissement, selon leurs objectifs de placement et le type de titres qu'ils détiennent. La décision d'acheter ou de vendre un fonds d'investissement est fondée sur les directives de placement et les positions, plutôt que sur le risque inhérent aux fonds d'investissement.

a) Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle du Portefeuille varie en raison des fluctuations des cours de change. Les placements sur les marchés étrangers sont exposés au risque de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle du Portefeuille au moment de l'établissement de la juste valeur. Le Portefeuille peut conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture pour réduire son exposition au risque de change ou pour s'exposer à des devises. Selon IFRS 7, l'exposition au risque de change découlant des actifs et passifs non monétaires est une composante du risque de prix et non du risque de change. Toutefois, le gestionnaire surveille le risque lié à tous les actifs et passifs financiers libellés en devises. L'exposition du Portefeuille au risque de change, le cas échéant, est présentée de façon plus détaillée à la note 8.

b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur des placements du Portefeuille portant intérêt fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Le Portefeuille est principalement exposé au risque de taux d'intérêt du fait de ses placements dans des titres de créance (comme les obligations, les titres du marché monétaire, les placements à court terme et les débentures) et dans des

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

Notes annexes (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

30 juin 2024

instruments dérivés de taux d'intérêt, le cas échéant. Les autres actifs et passifs sont par nature à court terme ou ne portent pas intérêt. L'exposition du Portefeuille au risque de taux d'intérêt, le cas échéant, est présentée de façon plus détaillée à la note 8.

c) Autre risque de marché

L'autre risque de marché s'entend du risque que la juste valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument financier ou à son émetteur, ou par des facteurs touchant tous les instruments financiers similaires négociés sur un marché. Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme par nature et ne sont donc pas soumis à l'autre risque de marché. L'exposition du Portefeuille à l'autre risque de marché, le cas échéant, est présentée de façon plus détaillée à la note 8.

d) Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une perte puisse survenir si l'émetteur d'un titre ou la contrepartie à un instrument financier ne réussit pas à s'acquitter de ses obligations financières. La juste valeur des titres de créance prend en compte la solvabilité de l'émetteur. L'exposition au risque de crédit pour les instruments dérivés négociés hors cote correspond au gain latent du Portefeuille sur les obligations contractuelles conclues avec la contrepartie à la date de présentation de l'information financière. L'exposition au risque de crédit des autres actifs correspond à leur valeur comptable. L'exposition du Portefeuille au risque de crédit, le cas échéant, est présentée de façon plus détaillée à la note 8.

Le Portefeuille peut conclure des opérations de prêt de titres avec des contreparties autorisées. Le risque de crédit associé à ces opérations est minime étant donné que toutes les contreparties ont une notation approuvée suffisante et que la valeur de marché de la garantie détenue par le Portefeuille doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, comme il est indiqué à la note 8, s'il y a lieu.

e) Risque de liquidité

Le risque de liquidité du Portefeuille se trouve principalement dans les rachats de parts quotidiens en trésorerie et dans les autres passifs. Le Portefeuille investit principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs et cessibles facilement. En outre, il conserve suffisamment de positions en trésorerie

pour maintenir son niveau de liquidité. Le Portefeuille peut, de temps à autre, conclure des contrats de dérivés négociés hors cote ou investir dans des titres non cotés, qui ne sont pas négociés sur un marché organisé et peuvent être non liquides. Les titres pour lesquels une cotation n'a pu être obtenue et qui peuvent être non liquides sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille. Le gestionnaire surveille la proportion de titres non liquides par rapport à la valeur liquidative du Portefeuille afin de s'assurer que cette proportion ne dépasse pas le plafond réglementaire et qu'elle n'a aucune incidence importante sur la liquidité nécessaire pour faire face aux obligations financières du Portefeuille.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

Notes annexes (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

30 juin 2024

8. Information spécifique au Portefeuille

a) Information sur le Portefeuille et évolution des parts

Le Portefeuille est entré en activité le 1^{er} mars 2002.

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2024	30 juin 2023
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	147 605	158 044
Émises contre trésorerie	7 737	13 562
Émises au réinvestissement de distributions	2 108	2 573
Rachetées durant la période	(78 903)	(16 961)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	78 547	157 218

b) Rapprochement de la valeur liquidative et de l'actif net

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, il n'y avait aucun écart entre la valeur liquidative par part du Portefeuille et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS de comptabilité.

c) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, au 30 juin 2024 et au 30 juin 2023, se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2024	30 juin 2023
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 406	30 531
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	113 369	158 847
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	0,12	0,19

d) Impôts sur le revenu

À la fin de l'année d'imposition terminée le 15 décembre 2023, les pertes en capital et autres qu'en capital dont disposait le Portefeuille à des fins fiscales s'établissaient comme suit :

Total des pertes en capital (\$)	Total des pertes autres qu'en capital (\$)	Pertes autres qu'en capital échéant en		
		2029 (\$)	2030 (\$)	2031 et par la suite (\$)
76 508	—	—	—	—

e) Opérations avec des parties liées

Services aux porteurs de parts

Les frais à payer aux parties liées pour les services aux porteurs de parts sont les suivants :

Périodes closes les	30 juin 2024	30 juin 2023
Services aux porteurs de parts (\$)	140	141

Commissions de courtage et accords de paiement indirect

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 30 juin 2023.

f) Risques liés aux instruments financiers

Le Portefeuille a pour objectif de produire un rendement supérieur par une combinaison de revenu d'intérêts et de croissance du capital tout en préservant le capital, en investissant surtout dans des titres à revenu fixe de grande qualité comme les obligations et les débetures assorties d'une échéance supérieure à un an émises par des autorités gouvernementales et des sociétés.

Aucun changement ayant une incidence sur le niveau de risque global lié à un placement dans le Portefeuille n'a eu lieu au cours de la période.

Risque de change

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Portefeuille était peu exposé au risque de change, car il était pleinement investi dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Portefeuille au risque de taux d'intérêt selon le terme à courir.

Nombre d'années	Exposition aux taux d'intérêt aux	
	30 juin 2024	31 déc. 2023
Moins de un an	—	—
De un à trois ans	97 490	298 112
De trois à cinq ans	88 228	289 128
De cinq à dix ans	408 164	792 498
Plus de dix ans	167 495	51 170
Total	761 377	1 430 908

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Portefeuille aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 55 976 \$ (62 307 \$ au 31 décembre 2023). La sensibilité du Portefeuille aux taux d'intérêt a été évaluée selon

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

Notes annexes (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

30 juin 2024

la duration pondérée du portefeuille. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Autre risque de marché

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Portefeuille était peu exposé à l'autre risque de marché, car il était pleinement investi dans des titres à revenu fixe.

Risque de crédit

Le tableau ci-après résume l'exposition du Portefeuille au risque de crédit selon les notations.

Notation	% de l'actif net aux	
	30 juin 2024	31 déc. 2023
AAA	20,7	1,2
AA	16,5	4,3
A	31,5	40,6
BBB	30,5	52,9
Total	99,2	99,0

Prêt de titres

Une partie de l'actif du Portefeuille était consacrée à des opérations de prêt de titres au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, comme suit :

	Valeur globale des titres prêtés (\$)	Valeur globale de la garantie de prêt (\$)
30 juin 2024	82 317	86 451
31 décembre 2023	—	—

Le tableau ci-après présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et le revenu tiré de ces opérations pour les périodes closes le 30 juin 2024 et le 30 juin 2023 :

Périodes closes les	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Montant	% du revenu brut tiré du prêt de titres	Montant	% du revenu brut tiré du prêt de titres
Revenu brut tiré du prêt de titres	41	100,0	91	100,0
Retenues d'impôts	0	0,1	2	2,6
	41	99,9	89	97,4
Paiement aux agents chargés du prêt de titres	12	29,9	27	29,2
Revenu net tiré du prêt de titres*	28	70,0	62	68,2

* Le montant comptabilisé à l'état du résultat global comprend les retenues d'impôts, lesquelles s'établissaient à 0 \$ (2 \$ au 30 juin 2023).

Risque de concentration

Le risque de concentration du Portefeuille est résumé dans le tableau ci-après.

Aux	30 juin 2024	31 déc. 2023
Obligations et débetures		
Obligations fédérales	18,8 %	— %
Obligations provinciales	24,5 %	— %
Obligations et débetures de sociétés	54,7 %	98,5 %
Titres adossés à des créances mobilières	1,2 %	0,5 %
Autres actifs, moins les passifs	0,8 %	1,0 %
	100,0 %	100,0 %

g) Hiérarchie des justes valeurs

Le Portefeuille classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques. Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles. Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par le gestionnaire en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres. Les tableaux ci-après fournissent l'information pertinente.

Au 30 juin 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de créance	761 377	—	—	761 377

Au 31 déc. 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de créance	1 430 908	—	—	1 430 908

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux durant les périodes.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés

(non audité)

Notes annexes (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part.)

30 juin 2024

h) Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille des investissements dans des entités structurées est présentée dans le tableau ci-après :

Aux	Valeur comptable	Valeur comptable
	30 juin 2024	31 déc. 2023
BCI QuadReal Realty, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,680 %, 3 mars 2025	—	77
BCI QuadReal Realty, série 5, billets, premier rang, non garantis, 2,551 %, 24 juin 2026	—	958
BCI QuadReal Realty, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,747 %, 24 juill. 2030	840	3 364
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 92, obligations hypothécaires, garanties, 1,750 %, 15 juin 2030	7 438	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 97, obligations hypothécaires, garanties, 1,400 %, 15 mars 2031	4 095	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 101, obligations hypothécaires, garanties, 1,600 %, 15 déc. 2031	4 037	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 104, obligations hypothécaires, garanties, 2,150 %, 15 déc. 2031	6 083	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 107, obligations hypothécaires, garanties, 3,550 %, 15 sept. 2032	8 085	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 112, obligations hypothécaires, garanties, 3,650 %, 15 juin 2033	8 059	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 116, obligations hypothécaires, garanties, 4,150 %, 15 juin 2033	3 979	—
Canadian Core Real Estate LP, série 1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,299 %, 2 mars 2027	350	348

Aux	Valeur comptable	Valeur comptable
	30 juin 2024	31 déc. 2023
CARDS II Trust, série A, billets, garantis, 4,331 %, 15 mai 2025	—	1 982
CHIP Mortgage Trust, billets, premier rang, garantis, rachetables, 6,069 %, 14 nov. 2028	—	517
Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, garantis, 1,273 %, 17 juill. 2025	—	1 892
Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, garantis, 1,546 %, 17 juin 2026	—	464
Fortified Trust, série A, billets, premier rang, garantis, 3,760 %, 23 juin 2025	—	2 945
Fortified Trust, série A, billets, garantis, 1,964 %, 23 oct. 2026	942	1 861
Glacier Credit Card Trust, série 2020-1, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, premier rang, 1,388 %, 22 sept. 2025	960	1 888
Glacier Credit Card Trust, série 2023-1, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, premier rang, 5,681 %, 20 sept. 2028	1 041	2 617
Total	45 909	18 913

La valeur comptable des titres adossés à des créances hypothécaires et d'autres créances mobilières est comptabilisée à titre de « Placements – Actifs financiers non dérivés » à l'état de la situation financière. Ce montant représente également l'exposition maximale à des pertes à ce jour.

La variation de la juste valeur des titres adossés à des créances hypothécaires et d'autres créances mobilières est constatée à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente » à l'état du résultat global.

9. Événement postérieur à la clôture

Le 9 juillet 2024, le gestionnaire a annoncé que la fusion proposée du Portefeuille avec le Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes aurait lieu le ou vers le 13 septembre 2024.

Gestionnaire

BMO Gestion privée
de placements inc.
1 First Canadian Place
100 King Street West, 41st Floor
Toronto (Ontario) M5X 1A1

Fiduciaire

Société de fiducie BMO
1 First Canadian Place
100 King Street West, 41st Floor
Toronto (Ontario) M5X 1A1

Auditeur indépendant

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.
PwC Tower
18 York Street, Suite 2600
Toronto (Ontario) M5J 0B2

BMO Gestion privée est le nom de marque du groupe d'exploitation qui comprend la Banque de Montréal et certaines de ses sociétés affiliées qui offre des produits et des services de gestion privée. Les produits et les services ne sont pas tous offerts par toutes les entités juridiques au sein de BMO Gestion privée. Les services bancaires sont offerts par l'entremise de la Banque de Montréal. Les services de gestion de placements, de planification de patrimoine, de planification fiscale et de planification philanthropique sont offerts par BMO Nesbitt Burns Inc. et BMO Gestion privée de placements inc. Les services de garde de valeurs ainsi que les services successoraux et fiduciaires sont offerts par la Société de fiducie BMO. Les entités juridiques de BMO Gestion privée n'offrent pas de conseils fiscaux.

^{MD} Marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

www.bmo.com/gestionprivee

Pour plus de renseignements, veuillez téléphoner au 1 855 852-1026



Gestion privée