

États financiers annuels

Portefeuilles BMO privé

31 décembre 2023

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes



| Gestion privée

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts et au fiduciaire de

Portefeuille BMO privé du marché monétaire canadien
Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court
et moyen termes
Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes de sociétés
Portefeuille BMO privé de rendement diversifié
Portefeuille BMO privé d'actions canadiennes à revenu
Portefeuille BMO privé d'actions canadiennes de base

Portefeuille BMO privé spécial d'actions canadiennes
Portefeuille BMO privé d'actions américaines
Portefeuille BMO privé d'actions américaines de croissance
Portefeuille BMO privé spécial d'actions américaines
Portefeuille BMO privé d'actions internationales
Portefeuille BMO privé d'actions des marchés émergents
(individuellement, le « Portefeuille »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints de chaque Portefeuille donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Portefeuille aux 31 décembre 2023 et 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (normes IFRS de comptabilité).

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chaque Portefeuille, qui comprennent :

- les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022;
- les états du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- les notes annexes, qui comprennent les informations significatives sur les méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion

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

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

Indépendance

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

Rapport de l'auditeur indépendant

Autres informations

La responsabilité des autres informations de chaque Portefeuille incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds de chaque Portefeuille.

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

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

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque Portefeuille à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'un des Portefeuilles ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chaque Portefeuille.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers de chaque Portefeuille, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers de chaque Portefeuille prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Portefeuille comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

Rapport de l'auditeur indépendant

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

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)
Le 21 mars 2024

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

Aux	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	31 221	48 973
Placements		
Actifs financiers non dérivés	4 839 057	4 369 803
Souscriptions à recevoir	1 741	9 055
Intérêts à recevoir	22 120	17 092
Distributions à recevoir des fiducies de placement	1 312	2 494
Autres créances	—	68
Total de l'actif	4 895 451	4 447 485
Passif		
Passif courant		
Achats de placements à payer	—	1 858
Rachats à payer	3 469	4 815
Charges à payer	13	—
Total du passif	3 482	6 673
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 891 969	4 440 812
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	10,31 \$	10,01 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Revenus		
Revenus d'intérêts	112 265	94 121
Distributions provenant des fiducies de placement	28 076	2 494
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Perte nette réalisée	(146 834)	(243 330)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	275 069	(235 663)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	268 576	(382 378)
Prêt de titres (note 8)	389	1 021
Gain de change	0	0
Total des autres revenus	389	1 021
Total des revenus (pertes)	268 965	(381 357)
Charges		
Honoraires de sous-conseillers	5 345	5 551
Honoraires d'audit	14	21
Frais du comité d'examen indépendant	6	6
Retenues d'impôts	1	2
Droits de garde	45	45
Frais d'intérêts	0	0
Frais juridiques et frais de dépôt	217	140
Frais de service aux porteurs de parts	572	561
Frais d'imprimerie et de papeterie	15	15
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 6)	645	—
Charges d'exploitation absorbées par le gestionnaire	(8 211)	(5 762)
Total des charges	(1 351)	579
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	270 316	(381 936)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 8)	0,56	(0,79)

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

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	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 440 812	5 426 771
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	270 316	(381 936)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(128 342)	(117 996)
Remboursement de capital	(4 587)	(866)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(132 929)	(118 862)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 168 495	1 211 336
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	125 373	112 415
Rachat de parts rachetables	(980 098)	(1 808 912)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	313 770	(485 161)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	451 157	(985 959)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	4 891 969	4 440 812

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Périodes closes les	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	270 316	(381 936)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain de change sur la trésorerie	(0)	(0)
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	146 834	243 330
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(275 069)	235 663
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(5 028)	5 330
Diminution (augmentation) des distributions à recevoir des fiducies de placement	1 182	(2 494)
Diminution (augmentation) des autres créances	68	(68)
Augmentation (diminution) des charges à payer	13	(114)
Amortissement des primes et escomptes	(9 315)	21 091
Achats de placements	(5 183 578)	(3 450 179)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	4 850 016	3 964 514
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(204 561)	635 137
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(7 556)	(6 447)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 175 809	1 203 873
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(981 444)	(1 806 703)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	186 809	(609 277)
Gain de change sur la trésorerie	0	0
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(17 752)	25 860
Trésorerie à l'ouverture de la période	48 973	23 113
Trésorerie à la clôture de la période	31 221	48 973
Information supplémentaire		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	97 922	120 542
Distributions provenant des fiducies de placement, déduction faite des retenues d'impôts*	29 258	—
Frais d'intérêts payés*	0	0

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Titres du marché monétaire — 6,9 %			
<i>Fédéral — 6,9 %</i>			
Gouvernement du Canada, bons du Trésor, 4,792 %, 6 juin 2024	345 000	337 050	337 639
Total des titres du marché monétaire — 6,9 %		337 050	337 639

Obligations et débentures

Obligations fédérales — 46,9 %

Fiducie du Canada pour l'habitation, série 62, obligations hypothécaires, garanties, 2,550 %, 15 mars 2025	11 800	11 496	11 554
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 93, obligations hypothécaires, garanties, 0,950 %, 15 juin 2025	27 000	25 659	25 782
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 67, obligations hypothécaires, garanties, 1,950 %, 15 déc. 2025	29 000	27 636	27 914
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 70, obligations hypothécaires, garanties, 2,250 %, 15 déc. 2025	13 190	12 990	12 770
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 98, obligations hypothécaires, garanties, 1,250 %, 15 juin 2026	19 000	17 645	17 890
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 73, obligations hypothécaires, garanties, 1,900 %, 15 sept. 2026	17 000	15 979	16 216
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 102, obligations hypothécaires, garanties, 1,100 %, 15 déc. 2026	19 900	18 825	18 496
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 105, obligations hypothécaires, garanties, 1,550 %, 15 déc. 2026	11 000	10 191	10 361
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 77, obligations hypothécaires, garanties, 2,350 %, 15 juin 2027	42 490	40 436	40 851
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 109, obligations hypothécaires, garanties, 3,800 %, 15 juin 2027	16 700	16 640	16 836
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 110, obligations hypothécaires, garanties, 3,600 %, 15 déc. 2027	25 000	24 908	25 112
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 80, obligations hypothécaires, garanties, 2,350 %, 15 mars 2028	9 000	8 441	8 619
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 82, obligations hypothécaires, garanties, 2,650 %, 15 mars 2028	8 500	8 079	8 239
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 113, obligations hypothécaires, garanties, 3,100 %, 15 juin 2028	9 000	8 687	8 880
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 115, obligations hypothécaires, garanties, 3,950 %, 15 juin 2028	10 300	10 288	10 521
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 85, obligations hypothécaires, garanties, 2,650 %, 15 déc. 2028	17 000	16 270	16 426
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 117, obligations hypothécaires, garanties, 4,250 %, 15 déc. 2028	33 000	34 050	34 266
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 88, obligations hypothécaires, garanties, 2,100 %, 15 sept. 2029	36 000	32 622	33 601
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 92, obligations hypothécaires, garanties, 1,750 %, 15 juin 2030	77 000	66 504	69 684
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 95, obligations hypothécaires, garanties, 1,100 %, 15 mars 2031	43 500	35 642	37 076

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 97, obligations hypothécaires, garanties, 1,400 %, 15 mars 2031	20 000	16 853	17 426
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 100, obligations hypothécaires, garanties, 1,900 %, 15 mars 2031	16 500	14 836	14 899
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 101, obligations hypothécaires, garanties, 1,600 %, 15 déc. 2031	15 300	12 992	13 341
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 104, obligations hypothécaires, garanties, 2,150 %, 15 déc. 2031	19 200	17 369	17 470
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 106, obligations hypothécaires, garanties, 2,450 %, 15 déc. 2031	13 500	12 305	12 563
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 107, obligations hypothécaires, garanties, 3,550 %, 15 sept. 2032	67 440	65 926	67 837
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 112, obligations hypothécaires, garanties, 3,650 %, 15 juin 2033	39 900	38 918	40 392
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 116, obligations hypothécaires, garanties, 4,150 %, 15 juin 2033	16 500	16 545	17 361
CPPIB Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,850 %, 1 ^{er} juin 2027	2 000	1 946	1 950
CPPIB Capital Inc., eurobillets à moyen terme, premier rang, non garantis, 3,000 %, 15 juin 2028	5 600	5 486	5 477
CPPIB Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,950 %, 30 sept. 2029	2 600	2 483	2 387
CPPIB Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,250 %, 1 ^{er} déc. 2031	2 000	1 764	1 803
Autorité financière des Premières Nations, série 17-1, billets, premier rang, garantis, 3,050 %, 1 ^{er} juin 2028	2 400	2 323	2 346
Autorité financière des Premières Nations, premier rang, garanties, 1,710 %, 16 juin 2030	3 000	2 576	2 666
Gouvernement du Canada, 3,750 %, 1 ^{er} févr. 2025	34 500	34 391	34 243
Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2025	37 000	35 585	35 734
Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} avr. 2025	37 000	35 945	35 755
Gouvernement du Canada, 3,750 %, 1 ^{er} mai 2025	25 300	24 981	25 149
Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} juin 2025	73 800	71 525	71 964
Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} août 2025	9 500	9 362	9 419
Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	82 800	77 672	78 291
Gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} oct. 2025	10 700	10 644	10 534
Gouvernement du Canada, 4,500 %, 1 ^{er} nov. 2025	5 000	4 997	5 054
Gouvernement du Canada, 4,500 %, 1 ^{er} févr. 2026	5 000	5 003	5 076
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	32 000	29 398	29 779
Gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} avr. 2026	15 000	14 647	14 787
Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026	8 500	7 992	8 100
Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2026	38 000	35 073	35 633
Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2027	31 800	29 267	29 780
Gouvernement du Canada, non garanties, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	17 730	16 694	16 448
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	35 600	34 488	34 917
Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} mars 2028	33 000	32 711	33 347
Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2028	13 550	12 763	12 926
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	44 300	43 332	44 455
Gouvernement du Canada, 4,000 %, 1 ^{er} mars 2029	14 000	14 272	14 573

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} juin 2029	24 300	23 836	23 324
Gouvernement du Canada, série WL43, 5,750 %, 1 ^{er} juin 2029	5 800	6 752	6 564
Gouvernement du Canada, non garanties, 2,250 %, 1 ^{er} déc. 2029	16 900	16 144	16 178
Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	200 500	171 901	179 166
Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	154 350	123 688	129 660
Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2031	157 500	136 542	140 797
Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	127 450	109 788	113 156
Gouvernement du Canada, série N597, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	111 972	101 656	102 873
Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	108 000	101 343	102 970
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	128 500	121 231	124 889
Gouvernement du Canada, 5,750 %, 1 ^{er} juin 2033	29 500	35 186	35 761
Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2033	41 500	40 955	42 041
Labrador-Island Link Funding Trust, série A, billets, premier rang, non garantis, 3,760 %, 1 ^{er} juin 2033	4 500	4 438	4 515
PSP Capital Inc., série 11, billets, premier rang, non garantis, 3,000 %, 5 nov. 2025	4 500	4 651	4 412
PSP Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 0,900 %, 15 juin 2026	2 000	1 869	1 862
PSP Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,500 %, 15 mars 2028	3 000	2 759	2 761
PSP Capital Inc., série 12, billets, premier rang, non garantis, 2,050 %, 15 janv. 2030	2 000	1 895	1 833
PSP Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,600 %, 1 ^{er} mars 2032	2 783	2 635	2 564
PSP Capital Inc., non garanties, 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	4 440	4 367	4 558
		2 247 688	2 294 860
Obligations provinciales — 20,7 %			
Muskat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust, série A, billets, premier rang, non garantis, 3,630 %, 1 ^{er} juin 2029	3 500	3 422	3 525
Province de l'Alberta, non garanties, 2,350 %, 1 ^{er} juin 2025	8 709	8 543	8 481
Province de l'Alberta, non garanties, 2,200 %, 1 ^{er} juin 2026	5 863	5 637	5 641
Province de l'Alberta, non garanties, 2,550 %, 1 ^{er} juin 2027	14 990	14 491	14 471
Province de l'Alberta, non garanties, 2,900 %, 1 ^{er} déc. 2028	6 632	6 442	6 446
Province de l'Alberta, non garanties, 2,900 %, 20 sept. 2029	5 675	5 718	5 493
Province de l'Alberta, débetures, non garanties, 2,050 %, 1 ^{er} juin 2030	22 550	21 419	20 600
Province de l'Alberta, débetures, non garanties, 1,650 %, 1 ^{er} juin 2031	16 300	14 460	14 202
Province de l'Alberta, non garanties, 3,500 %, 1 ^{er} juin 2031	2 949	2 980	2 921
Province de l'Alberta, billets, non garantis, 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	3 000	2 928	3 089
Province de l'Alberta, non garanties, 3,900 %, 1 ^{er} déc. 2033	2 594	2 620	2 613
Province de la Colombie-Britannique, non garanties, 2,850 %, 18 juin 2025	7 272	7 225	7 129
Province de la Colombie-Britannique, non garanties, 2,300 %, 18 juin 2026	6 250	6 023	6 028
Province de la Colombie-Britannique, non garanties, 2,550 %, 18 juin 2027	5 150	4 970	4 973

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (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, 2,950 %, 18 déc. 2028	3 135	3 054	3 056
Province de la Colombie-Britannique, débentures, 5,700 %, 18 juin 2029	2 443	2 706	2 707
Province de la Colombie-Britannique, débentures-billets, non garanties, 2,200 %, 18 juin 2030	7 500	7 142	6 912
Province de la Colombie-Britannique, billets, premier rang, non garantis, 1,550 %, 18 juin 2031	15 000	13 250	12 966
Province de la Colombie-Britannique, non garanties, 3,200 %, 18 juin 2032	14 873	14 132	14 332
Province de la Colombie-Britannique, non garanties, 3,550 %, 18 juin 2033	15 755	14 559	15 483
Province du Manitoba, non garanties, 2,450 %, 2 juin 2025	6 352	6 250	6 194
Province du Manitoba, billets à moyen terme, 4,400 %, 5 sept. 2025	3 000	3 010	3 011
Province du Manitoba, non garanties, 2,550 %, 2 juin 2026	2 000	1 939	1 940
Province du Manitoba, non garanties, 2,600 %, 2 juin 2027	3 600	3 478	3 480
Province du Manitoba, non garanties, 3,000 %, 2 juin 2028	4 809	4 700	4 703
Province du Manitoba, billets, premier rang, non garantis, 2,750 %, 2 juin 2029	1 790	1 720	1 721
Province du Manitoba, billets à moyen terme, non garantis, 3,250 %, 5 sept. 2029	4 600	4 483	4 526
Province du Manitoba, billets, premier rang, non garantis, 2,050 %, 2 juin 2030	6 300	6 142	5 743
Province du Manitoba, billets, premier rang, non garantis, 2,050 %, 2 juin 2031	2 354	2 112	2 107
Province du Manitoba, billets, non garantis, 3,900 %, 2 déc. 2032	10 204	10 229	10 297
Province du Manitoba, billets, non garantis, 3,800 %, 2 juin 2033	2 862	2 840	2 857
Province du Nouveau-Brunswick, non garanties, 1,800 %, 14 août 2025	1 500	1 444	1 445
Province du Nouveau-Brunswick, non garanties, 2,350 %, 14 août 2027	3 750	3 584	3 587
Province du Nouveau-Brunswick, billets, non garantis, 3,100 %, 14 août 2028	2 500	2 518	2 452
Province du Nouveau-Brunswick, non garanties, 2,550 %, 14 août 2031	4 250	3 934	3 926
Province du Nouveau-Brunswick, non garanties, 3,950 %, 14 août 2032	4 500	4 357	4 559
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, non garanties, 2,300 %, 2 juin 2025	3 000	2 960	2 917
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, série 6Z, non garanties, 3,000 %, 2 juin 2026	2 000	1 957	1 958
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, débentures, non garanties, 1,250 %, 2 juin 2027	2 750	2 572	2 535
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, non garanties, 6,150 %, 17 avr. 2028	1 000	1 096	1 097
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, non garanties, 2,850 %, 2 juin 2028	5 117	4 950	4 953
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, non garanties, 2,850 %, 2 juin 2029	600	577	577

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, débentures, non garanties, 1,750 %, 2 juin 2030	7 700	7 050	6 840
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, débentures, non garanties, 2,050 %, 2 juin 2031	5 000	4 322	4 435
Province de Terre-Neuve-et-Labrador, non garanties, 4,150 %, 2 juin 2033	200	204	203
Province de la Nouvelle-Écosse, billets, non garantis, 2,150 %, 1 ^{er} juin 2025	950	933	923
Province de la Nouvelle-Écosse, billets, non garantis, 2,100 %, 1 ^{er} juin 2027	2 914	2 770	2 772
Province de la Nouvelle-Écosse, non garanties, 1,100 %, 1 ^{er} juin 2028	3 046	2 743	2 745
Province de la Nouvelle-Écosse, non garanties, 2,000 %, 1 ^{er} sept. 2030	5 100	4 702	4 619
Province de la Nouvelle-Écosse, billets, non garantis, 2,400 %, 1 ^{er} déc. 2031	12 500	11 101	11 387
Province de la Nouvelle-Écosse, billets, non garantis, 4,050 %, 1 ^{er} juin 2033	1 108	1 121	1 128
Province de la Nouvelle-Écosse, billets à moyen terme, 5,800 %, 1 ^{er} juin 2033	300	343	346
Province d'Ontario, premier rang, non garanties, 2,650 %, 5 févr. 2025	2 250	2 225	2 206
Province d'Ontario, non garanties, 2,600 %, 2 juin 2025	35 600	35 165	34 791
Province d'Ontario, billets, non garantis, 1,750 %, 8 sept. 2025	24 500	23 761	23 570
Province d'Ontario, premier rang, non garanties, 2,400 %, 2 juin 2026	25 000	24 157	24 175
Province d'Ontario, billets, non garantis, 1,350 %, 8 sept. 2026	6 240	5 858	5 864
Province d'Ontario, non garanties, 1,850 %, 1 ^{er} févr. 2027	10 000	9 470	9 477
Province d'Ontario, non garanties, 2,600 %, 2 juin 2027	25 000	24 168	24 183
Province d'Ontario, billets, non garantis, 1,050 %, 8 sept. 2027	9 087	8 397	8 303
Province d'Ontario, billets, premier rang, non garantis, 3,600 %, 8 mars 2028	15 071	15 099	15 109
Province d'Ontario, non garanties, 2,900 %, 2 juin 2028	16 000	15 585	15 595
Province d'Ontario, billets à moyen terme, 6,250 %, 25 août 2028	450	481	500
Province d'Ontario, billets, premier rang, non garantis, 3,400 %, 8 sept. 2028	1 900	1 830	1 891
Province d'Ontario, 6,500 %, 8 mars 2029	1 000	1 111	1 139
Province d'Ontario, non garanties, 2,700 %, 2 juin 2029	37 750	37 666	36 252
Province d'Ontario, premier rang, non garanties, 1,550 %, 1 ^{er} nov. 2029	38 000	33 338	34 083
Province d'Ontario, billets, non garantis, 2,050 %, 2 juin 2030	59 271	56 584	54 154
Province d'Ontario, billets, non garantis, 1,350 %, 2 déc. 2030	39 199	35 431	33 862
Province d'Ontario, billets, non garantis, 2,150 %, 2 juin 2031	32 800	30 421	29 642
Province d'Ontario, 6,200 %, 2 juin 2031	2 000	2 250	2 329
Province d'Ontario, premier rang, non garanties, 2,250 %, 2 déc. 2031	38 500	35 072	34 763
Province d'Ontario, premier rang, non garanties, 4,050 %, 2 févr. 2032	4 000	3 922	4 106
Province d'Ontario, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 3,750 %, 2 juin 2032	23 500	23 458	23 571
Province d'Ontario, 5,850 %, 8 mars 2033	10 000	11 324	11 575
Province d'Ontario, premier rang, non garanties, 3,650 %, 2 juin 2033	14 500	14 402	14 364
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, débentures, premier rang, non garanties, 2,350 %, 25 août 2025	300	290	291

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, premier rang, non garanties, 1,200 %, 11 févr. 2028	500	453	453
Province de Québec, non garanties, 5,350 %, 1 ^{er} juin 2025	3 170	3 268	3 215
Province de Québec, non garanties, 2,600 %, 6 juill. 2025	4 250	4 166	4 153
Province de Québec, non garanties, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2025	16 000	15 646	15 654
Province de Québec, non garanties, 2,500 %, 1 ^{er} sept. 2026	19 000	18 406	18 422
Province de Québec, série QY, billets, premier rang, non garantis, 1,850 %, 13 févr. 2027	5 388	5 107	5 111
Province de Québec, non garanties, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	15 000	14 579	14 587
Province de Québec, non garanties, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2028	17 050	16 695	16 509
Province de Québec, non garanties, 2,300 %, 1 ^{er} sept. 2029	31 550	30 730	29 611
Province de Québec, série OS, non garanties, 6,000 %, 1 ^{er} oct. 2029	4 500	5 333	5 071
Province de Québec, billets, premier rang, non garantis, 1,900 %, 1 ^{er} sept. 2030	35 035	32 851	31 609
Province de Québec, premier rang, non garanties, 2,100 %, 27 mai 2031	11 000	9 964	9 946
Province de Québec, débentures, premier rang, non garanties, 1,500 %, 1 ^{er} sept. 2031	8 154	7 017	7 002
Province de Québec, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 3,650 %, 20 mai 2032	9 848	9 666	9 846
Province de Québec, 6,250 %, 1 ^{er} juin 2032	2 000	2 369	2 360
Province de Québec, billets, premier rang, non garantis, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2032	35 000	33 234	33 842
Province de Québec, premier rang, non garanties, 3,900 %, 22 nov. 2032	11 000	11 047	11 184
Province de Québec, billets, premier rang, non garantis, 3,600 %, 1 ^{er} sept. 2033	50 850	47 792	50 217
Province de la Saskatchewan, non garanties, 0,800 %, 2 sept. 2025	2 050	1 977	1 942
Province de la Saskatchewan, non garanties, 2,550 %, 2 juin 2026	3 000	2 908	2 910
Province de la Saskatchewan, non garanties, 2,650 %, 2 juin 2027	2 790	2 711	2 702
Province de la Saskatchewan, non garanties, 3,050 %, 2 déc. 2028	4 000	3 911	3 913
Province de la Saskatchewan, non garanties, 2,200 %, 2 juin 2030	10 508	9 967	9 681
Province de la Saskatchewan, non garanties, 2,150 %, 2 juin 2031	1 750	1 603	1 580
Province de la Saskatchewan, débentures, non garanties, 3,900 %, 2 juin 2033	1 880	1 889	1 897
Province de la Saskatchewan, non garanties, 5,800 %, 5 sept. 2033	100	110	116
		1 018 726	1 012 379
Obligations municipales — 1,3 %			
Ville de Montréal, billets, non garantis, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2027	5 300	5 153	5 172
Ville de Montréal, billets, non garantis, 3,150 %, 1 ^{er} sept. 2028	5 850	5 536	5 719
Ville de Montréal, billets, non garantis, 2,300 %, 1 ^{er} sept. 2029	6 500	6 656	6 044
Ville de Montréal, billets, non garantis, 1,750 %, 1 ^{er} sept. 2030	7 000	6 072	6 185
Ville de Montréal, billets, non garantis, 2,000 %, 1 ^{er} sept. 2031	6 750	5 922	5 944
Ville de Montréal, billets, non garantis, 4,250 %, 1 ^{er} sept. 2033	1 000	1 022	1 023
Ville d'Ottawa, débentures, non garanties, 5,050 %, 13 août 2030	500	523	541
Ville de Toronto, billets, non garantis, 2,400 %, 7 juin 2027	2 000	1 921	1 918
Ville de Toronto, billets, non garantis, 2,650 %, 9 nov. 2029	7 500	7 417	7 134
Ville de Toronto, débentures, non garanties, 1,600 %, 2 déc. 2030	3 000	2 585	2 630

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Ville de Toronto, débentures, premier rang, non garanties, 2,200 %, 21 déc. 2031	3 000	2 648	2 690
Ville de Toronto, débentures, premier rang, non garanties, 3,250 %, 20 avr. 2032	3 500	3 332	3 375
Municipal Finance Authority of British Columbia, billets, non garantis, 3,050 %, 23 oct. 2028	5 500	5 133	5 377
Municipal Finance Authority of British Columbia, billets, non garantis, 2,550 %, 9 oct. 2029	1 080	1 105	1 023
Municipal Finance Authority of British Columbia, billets, non garantis, 2,300 %, 15 avr. 2031	1 000	911	913
Municipal Finance Authority of British Columbia, billets, non garantis, 3,300 %, 8 avr. 2032	1 000	967	969
Municipalité régionale de York, débentures, non garanties, 2,500 %, 2 juin 2026	5 000	5 141	4 840
Municipalité régionale de York, débentures, non garanties, 2,350 %, 9 juin 2027	1 500	1 439	1 436
Municipalité régionale de York, non garanties, 2,650 %, 18 avr. 2029	3 000	3 059	2 869
		66 542	65 802
<i>Obligations et débentures de sociétés — 22,7 %</i>			
407 International Inc., billets, premier rang, garantis, rachetables, 1,800 %, 22 mai 2025	429	432	413
407 International Inc., série 16-A2, billets à moyen terme, garantis, rachetables, 2,430 %, 4 mai 2027	750	721	715
407 International Inc., billets, premier rang, garantis, rachetables, 4,220 %, 14 févr. 2028	900	888	898
407 International Inc., série 99-A2, premier rang, garanties, 6,470 %, 27 juill. 2029	200	219	222
407 International Inc., billets à moyen terme, premier rang, garantis, rachetables, 3,140 %, 6 mars 2030	2 000	1 924	1 912
407 International Inc., billets, premier rang, garantis, rachetables, 4,450 %, 14 août 2031	2 000	1 945	1 988
407 International Inc., série 20-A3, billets à moyen terme, premier rang, garantis, rachetables, 2,590 %, 25 mai 2032	3 500	2 988	3 122
407 International Inc., série 17-A1, billets à moyen terme, garantis, rachetables, 3,430 %, 1 ^{er} juin 2033	1 940	1 717	1 826
Aéroports de Montréal, premier rang, garanties, fonds d'amortissement, 6,950 %, 16 avr. 2032	133	145	146
Aéroports de Montréal, série D, débentures, non garanties, 6,550 %, 11 oct. 2033	150	162	175
Aéroports de Montréal, billets, premier rang, garantis, fonds d'amortissement, 6,611 %, 11 oct. 2033	102	106	112
AIMCo Realty Investors LP, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,195 %, 4 nov. 2026	450	441	424
AIMCo Realty Investors LP, série 3, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,367 %, 1 ^{er} juin 2027	720	712	697
AIMCo Realty Investors LP, série 2, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,043 %, 1 ^{er} juin 2028	600	559	566

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
AIMCo Realty Investors LP, série 4, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,712 %, 1 ^{er} juin 2029	4 396	4 277	4 026
Alectra Inc., série A, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,488 %, 17 mai 2027	2 800	2 695	2 659
Alectra Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,751 %, 11 févr. 2031	1 095	1 005	936
Algonquin Power Co., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,090 %, 17 févr. 2027	1 450	1 494	1 417
Algonquin Power Co., débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 4,600 %, 29 janv. 2029	2 594	2 515	2 574
Algonquin Power Co., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,850 %, 15 juill. 2031	3 133	2 893	2 737
Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,600 %, 2 juin 2025	1 500	1 537	1 475
Alimentation Couche-Tard Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,592 %, 25 sept. 2030	2 500	2 512	2 662
Allied Properties REIT, série C, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,636 %, 21 avr. 2025	1 000	1 023	970
Allied Properties REIT, série H, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,726 %, 12 févr. 2026	500	463	460
Allied Properties REIT, série E, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,113 %, 8 avr. 2027	1 188	1 110	1 085
Allied Properties REIT, série G, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,131 %, 15 mai 2028	1 000	892	887
Allied Properties REIT, série D, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,394 %, 15 août 2029	438	438	379
Allied Properties REIT, série F, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,117 %, 21 févr. 2030	4 692	4 364	3 932
Allied Properties REIT, série I, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,095 %, 6 févr. 2032	1 000	822	784
AltaGas Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,150 %, 6 avr. 2026	800	824	772
AltaGas Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,260 %, 5 déc. 2028	2 300	2 220	2 261
AltaGas Ltd., série 15, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,840 %, 15 janv. 2025	1 200	1 223	1 185
AltaGas Ltd., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,166 %, 16 mars 2027	205	200	190
AltaGas Ltd., série 18, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,980 %, 4 oct. 2027	2 795	2 675	2 724
AltaGas Ltd., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,075 %, 30 mai 2028	600	530	541
AltaGas Ltd., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,477 %, 30 nov. 2030	100	98	87
AltaLink, L.P., série 2016-1, billets à moyen terme, garantis, rachetables, 2,747 %, 29 mai 2026	400	411	388
AltaLink, L.P., série 20-1, billets, premier rang, garantis, rachetables, 1,509 %, 11 sept. 2030	1 818	1 747	1 548

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
AltaLink, L.P., billets, premier rang, garantis, rachetables, 4,692 %, 28 nov. 2032	1 000	978	1 036
ARC Resources Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,354 %, 10 mars 2026	750	753	715
ARC Resources Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,465 %, 10 mars 2031	1 667	1 616	1 535
ATCO Ltd., série 18-1, billets, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 5,500 %, 1 ^{er} nov. 2078	1 333	1 234	1 297
Banque de Montréal, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,370 %, 3 févr. 2025	4 500	4 510	4 370
Banque de Montréal, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 4,609 %, 10 sept. 2025	2 000	2 109	2 002
Banque de Montréal, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,758 %, 10 mars 2026	1 750	1 756	1 658
Banque de Montréal, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,551 %, 28 mai 2026	3 000	2 882	2 814
Banque de Montréal, billets, premier rang, non garantis, 2,700 %, 9 déc. 2026	1 190	1 222	1 142
Banque de Montréal, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,650 %, 1 ^{er} avr. 2027	7 000	6 792	6 828
Banque de Montréal, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,309 %, 1 ^{er} juin 2027	6 000	5 922	5 970
Banque de Montréal, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,709 %, 7 déc. 2027	4 500	4 480	4 539
Banque de Montréal, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 3,190 %, 1 ^{er} mars 2028	9 000	8 740	8 689
Banque de Montréal, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,039 %, 29 mai 2028	1 000	995	1 023
Banque de Montréal, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,077 %, 17 juin 2030	2 000	1 963	1 914
Banque de Montréal, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 1,928 %, 22 juill. 2031	4 000	3 925	3 717
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 1,950 %, 10 janv. 2025	4 500	4 387	4 359
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 2,160 %, 3 févr. 2025	3 636	3 667	3 522
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 5,500 %, 29 déc. 2025	3 229	3 228	3 277
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 5,500 %, 8 mai 2026	4 000	4 052	4 085
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 1,850 %, 2 nov. 2026	5 700	5 494	5 319
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 2,620 %, 2 déc. 2026	2 300	2 314	2 204
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 2,950 %, 8 mars 2027	6 875	6 605	6 568
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, premier rang, non garantis, 1,400 %, 1 ^{er} nov. 2027	3 300	3 009	2 973

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (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	6 600	6 331	6 353
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, subalternes, rachetables, taux fixe/variable, 3,934 %, 3 mai 2032	4 250	4 074	4 106
La Banque de Nouvelle-Écosse, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,679 %, 2 août 2033	2 482	2 471	2 550
BC Gas Utility, Ltd., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,950 %, 21 sept. 2029	500	542	566
BCI QuadReal Realty, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,680 %, 3 mars 2025	750	735	723
BCI QuadReal Realty, série 5, billets, premier rang, non garantis, 2,551 %, 24 juin 2026	500	480	479
BCI QuadReal Realty, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,747 %, 24 juill. 2030	2 791	2 717	2 358
bcIMC Realty Corporation, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,840 %, 3 juin 2025	1 460	1 488	1 423
bcIMC Realty Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,000 %, 31 mars 2027	1 027	1 033	984
Bell Canada, série M-49, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,750 %, 29 janv. 2025	1 879	1 870	1 833
Bell Canada, série M-47, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,350 %, 12 mars 2025	4 000	4 054	3 928
Bell Canada, série M-41, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,550 %, 2 mars 2026	1 961	2 030	1 925
Bell Canada, série M-43, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,900 %, 12 août 2026	940	962	907
Bell Canada, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 1,650 %, 16 août 2027	1 223	1 146	1 126
Bell Canada, série M-46, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,600 %, 29 sept. 2027	2 900	2 760	2 829
Bell Canada, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,200 %, 29 mai 2028	1 500	1 355	1 379
Bell Canada, série M-48, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,800 %, 21 août 2028	1 300	1 213	1 276
Bell Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,150 %, 14 nov. 2028	450	449	466
Bell Canada, série M-50, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,900 %, 10 sept. 2029	5 280	5 001	4 903
Bell Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,550 %, 9 févr. 2030	6 000	5 764	6 042
Bell Canada, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,500 %, 14 mai 2030	7 204	6 867	6 443
Bell Canada, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,000 %, 17 mars 2031	8 769	8 272	7 961
Bell Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,850 %, 10 nov. 2032	7 000	7 180	7 609
Brookfield Asset Management Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,820 %, 28 janv. 2026	2 250	2 382	2 253

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Brookfield Asset Management Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,800 %, 16 mars 2027	350	353	343
Brookfield Finance II Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,431 %, 14 déc. 2032	6 000	5 854	6 158
Brookfield Infrastructure Finance ULC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,193 %, 11 sept. 2028	2 326	2 186	2 279
Brookfield Infrastructure Finance ULC, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,410 %, 9 oct. 2029	6 200	6 088	5 778
Brookfield Infrastructure Finance ULC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,710 %, 27 juill. 2030	2 583	2 542	2 702
Brookfield Infrastructure Finance ULC, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,855 %, 1 ^{er} sept. 2032	2 000	1 591	1 708
Brookfield Infrastructure Finance ULC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,980 %, 14 févr. 2033	1 625	1 722	1 734
Brookfield Renewable Partners ULC, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,752 %, 2 juin 2025	1 000	1 028	984
Brookfield Renewable Partners ULC, billets à moyen terme, non garantis, rachetables, 3,630 %, 15 janv. 2027	500	503	487
Brookfield Renewable Partners ULC, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,250 %, 15 janv. 2029	1 500	1 543	1 479
Brookfield Renewable Partners ULC, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,380 %, 15 janv. 2030	3 900	3 828	3 642
Brookfield Renewable Partners ULC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,880 %, 9 nov. 2032	1 500	1 494	1 610
Brookfield Renewable Partners ULC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,292 %, 28 oct. 2033	800	757	823
Bruce Power L.P., billets, premier rang, non garantis, 3,969 %, 23 juin 2026	1 500	1 573	1 484
Bruce Power L.P., série 2021-1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,680 %, 21 déc. 2028	2 200	2 023	2 037
Bruce Power L.P., série 2017-2, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,010 %, 21 juin 2029	1 895	1 924	1 864
Bruce Power L.P., série 2020-1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,000 %, 21 juin 2030	3 500	3 673	3 404
Bruce Power L.P., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,990 %, 21 déc. 2032	1 000	946	1 026
Bruce Power L.P., série 2018-1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,132 %, 21 juin 2033	915	823	878
CAE Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,541 %, 12 juin 2028	1 333	1 333	1 373
Corporation Cameco, série H, débentures-billets, premier rang, non garanties, rachetables, 2,950 %, 21 oct. 2027	1 150	1 103	1 085
La Corporation Financière Canada-Vie, série B, débentures, subalternes, non garanties, 6,400 %, 11 déc. 2028	500	528	547
Fiducie de capital Canada-Vie, série B, subalternes, non garanties, 7,529 %, 30 juin 2032	2 000	2 300	2 385
Canadian Core Real Estate LP, série 1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,299 %, 2 mars 2027	400	400	375

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (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, premier rang, non garantis, 2,750 %, 7 mars 2025	8 900	8 738	8 674
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, 2,000 %, 17 avr. 2025	4 100	4 095	3 952
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets de dépôt, non garantis, 3,300 %, 26 mai 2025	4 418	4 544	4 340
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, 1,100 %, 19 janv. 2026	3 000	2 970	2 804
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,935 %, 14 juill. 2026	500	501	503
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, 1,700 %, 15 juill. 2026	3 000	2 960	2 815
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, 2,250 %, 7 janv. 2027	5 300	5 196	4 981
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,950 %, 29 juin 2027	3 000	3 000	3 043
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,050 %, 7 oct. 2027	1 470	1 468	1 496
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,500 %, 14 janv. 2028	1 000	1 005	1 035
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,010 %, 21 juill. 2030	2 000	1 949	1 910
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 1,960 %, 21 avr. 2031	4 000	3 921	3 736
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 4,200 %, 7 avr. 2032	4 980	4 857	4 857
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,330 %, 20 janv. 2033	2 000	2 022	2 020
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,350 %, 20 avr. 2033	1 000	978	1 013
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,800 %, 22 sept. 2025	600	613	583
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,200 %, 31 juill. 2028	500	488	483
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,000 %, 8 févr. 2029	1 872	1 800	1 784
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,150 %, 10 mai 2030	2 714	2 617	2 718
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,400 %, 10 mai 2033	2 714	2 718	2 746
Canadian Natural Resources Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,420 %, 1 ^{er} déc. 2026	1 900	1 948	1 847
Canadian Natural Resources Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,500 %, 17 janv. 2028	2 500	2 344	2 320
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,540 %, 28 févr. 2028	2 633	2 437	2 468
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,150 %, 13 mars 2029	2 400	2 504	2 281

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
La Société Canadian Tire Limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,500 %, 13 avr. 2028	180	192	193
La Société Canadian Tire Limitée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,372 %, 16 sept. 2030	2 000	1 967	2 095
Banque canadienne de l'Ouest, billets de dépôt, premier rang, non garantis, rachetables, 2,606 %, 30 janv. 2025	2 000	2 018	1 942
Banque canadienne de l'Ouest, billets de dépôt, premier rang, non garantis, rachetables, 1,926 %, 16 avr. 2026	80	80	75
Banque canadienne de l'Ouest, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 5,146 %, 2 sept. 2027	1 000	1 004	1 015
Banque canadienne de l'Ouest, billets de dépôt, premier rang, non garantis, rachetables, 1,818 %, 16 déc. 2027	1 300	1 153	1 172
Capital Power Corporation, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,986 %, 23 janv. 2026	333	352	332
Capital Power Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,424 %, 8 févr. 2030	2 527	2 486	2 455
Capital Power Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,147 %, 1 ^{er} oct. 2032	1 000	813	856
CCL Industries, Inc., série 1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,864 %, 13 avr. 2028	3 050	2 934	2 947
Cenovus Energy Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,600 %, 10 mars 2027	4 250	4 287	4 147
Cenovus Energy Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,500 %, 7 févr. 2028	5 262	5 075	5 071
Central 1 Credit Union, billets, premier rang, non garantis, 5,417 %, 29 sept. 2025	500	503	502
Central 1 Credit Union, billets, premier rang, non garantis, 1,323 %, 29 janv. 2026	375	372	347
CGI Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,100 %, 18 sept. 2028	1 225	1 060	1 113
Chartwell, résidences pour retraités, série B, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 4,211 %, 28 avr. 2025	506	517	495
CHIP Mortgage Trust, billets, premier rang, garantis, rachetables, 6,069 %, 14 nov. 2028	450	451	466
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série J, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,546 %, 10 janv. 2025	650	662	639
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série F, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,055 %, 24 nov. 2025	623	647	613
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série Q, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,456 %, 30 nov. 2026	656	621	619
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série P, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,848 %, 21 mai 2027	1 400	1 332	1 323
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série L, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 4,178 %, 8 mars 2028	1 800	1 747	1 767

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série M, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,532 %, 11 juin 2029	2 330	2 212	2 201
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série N, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,981 %, 4 mars 2030	2 618	2 507	2 370
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série R, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 6,003 %, 24 juin 2032	3 680	3 649	3 942
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,400 %, 1 ^{er} mars 2033	1 000	944	1 025
Coast Capital Savings Credit Union, série 2, billets, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 5,250 %, 29 oct. 2030	933	1 014	906
Cogeco Communications inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,991 %, 22 sept. 2031	3 375	2 893	2 951
Co-operators Financial Services Limited, débentures-billets, premier rang, non garanties, rachetables, 3,327 %, 13 mai 2030	2 285	2 151	2 014
Fonds de placement immobilier Crombie, série E, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,800 %, 31 janv. 2025	150	155	149
Fonds de placement immobilier Crombie, série F, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,677 %, 26 août 2026	500	520	484
Fonds de placement immobilier Crombie, série G, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,917 %, 21 juin 2027	400	381	385
Fonds de placement immobilier Crombie, série H, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,686 %, 31 mars 2028	1 700	1 536	1 545
Fonds de placement immobilier Crombie, série I, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,211 %, 9 oct. 2030	3 000	3 010	2 635
CT Real Estate Investment Trust, série B, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,527 %, 9 juin 2025	525	513	512
CT Real Estate Investment Trust, série D, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,289 %, 1 ^{er} juin 2026	400	412	386
CT Real Estate Investment Trust, série E, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,469 %, 16 juin 2027	480	467	458
CT Real Estate Investment Trust, série F, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,865 %, 7 déc. 2027	350	343	336
CT Real Estate Investment Trust, série H, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,029 %, 5 févr. 2029	336	336	306
CU Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 5,563 %, 26 mai 2028	1 000	1 041	1 053
Société Financière Daimler Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 1,650 %, 22 sept. 2025	1 486	1 460	1 415
Daimler Truck Finance Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,460 %, 15 déc. 2026	2 125	2 075	1 999
Dollarama Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,084 %, 27 oct. 2025	140	140	141
Dollarama Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,871 %, 8 juill. 2026	790	789	744
Dollarama Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,505 %, 20 sept. 2027	1 200	1 074	1 089

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Dollarama Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,443 %, 9 juill. 2029	3 598	3 307	3 273
Dollarama Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,165 %, 26 avr. 2030	1 572	1 600	1 633
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, série A, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,662 %, 22 déc. 2025	1 560	1 532	1 469
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, série D, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,539 %, 7 déc. 2026	57	57	53
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, série C, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,057 %, 17 juin 2027	1 660	1 553	1 511
Dream Summit Industrial LP, série A, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,150 %, 17 sept. 2025	500	470	477
Dream Summit Industrial LP, série B, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 1,820 %, 1 ^{er} avr. 2026	500	490	467
Dream Summit Industrial LP, série C, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,250 %, 12 janv. 2027	913	900	845
Dream Summit Industrial LP, série D, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,440 %, 14 juill. 2028	2 940	2 542	2 644
Emera Incorporated, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,838 %, 2 mai 2030	1 500	1 417	1 508
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, débentures-billets, subalternes, non garanties, rachetables, 2,024 %, 24 sept. 2031	756	756	694
Enbridge Gas Distribution Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,310 %, 11 sept. 2025	1 000	1 031	978
Enbridge Gas Distribution Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,500 %, 5 août 2026	500	513	478
Enbridge Gas Distribution Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,650 %, 3 nov. 2027	500	538	539
Enbridge Gas Distribution Inc., billets à moyen terme, non garantis, rachetables, 6,900 %, 15 nov. 2032	200	226	234
Enbridge Gas Distribution Inc., billets à moyen terme, non garantis, rachetables, 6,160 %, 16 déc. 2033	200	225	226
Enbridge Gas Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,370 %, 9 août 2029	5 630	5 609	5 160
Enbridge Gas Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,900 %, 1 ^{er} avr. 2030	4 750	4 646	4 427
Enbridge Gas Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,350 %, 15 sept. 2031	1 250	1 157	1 097
Enbridge Gas Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,150 %, 17 août 2032	500	474	494
Enbridge Gas Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,700 %, 6 oct. 2033	500	506	551
Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,440 %, 2 juin 2025	780	769	755
Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,200 %, 8 juin 2027	1 700	1 676	1 634

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Enbridge Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,700 %, 9 nov. 2027	360	360	375
Enbridge Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,900 %, 26 mai 2028	197	197	200
Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,990 %, 3 oct. 2029	7 980	7 825	7 377
Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 7,200 %, 18 juin 2032	1 000	1 072	1 115
Enbridge Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 6,100 %, 9 nov. 2032	4 380	4 415	4 760
Enbridge Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,360 %, 26 mai 2033	2 644	2 643	2 740
Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,100 %, 21 sept. 2033	4 000	3 152	3 459
Enbridge Inc., billets, subalternes, rachetables, taux fixe/variable, 5,375 %, 27 sept. 2077	6 990	6 419	6 589
Enbridge Inc., série C, billets, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 6,625 %, 12 avr. 2078	4 750	4 801	4 685
Enbridge Inc., billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,000 %, 19 janv. 2082	3 550	2 893	3 032
Pipelines Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,450 %, 29 sept. 2025	1 000	1 031	979
Pipelines Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,000 %, 10 août 2026	1 025	1 007	991
Pipelines Enbridge Inc., billets à moyen terme, non garantis, rachetables, 3,520 %, 22 févr. 2029	3 182	3 073	3 053
Pipelines Enbridge Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,820 %, 12 mai 2031	2 645	2 396	2 363
Énergir, s.e.c., série 22-1, premier rang, garanties, rachetables, 3,040 %, 9 févr. 2032	3 793	3 710	3 474
Énergir, s.e.c., série 2022, premier rang, garanties, rachetables, 4,670 %, 27 sept. 2032	500	496	512
Énergir Inc., série V, premier rang, garanties, rachetables, 2,100 %, 16 avr. 2027	470	449	441
Énergir Inc., billets à moyen terme, premier rang, garantis, 6,300 %, 31 oct. 2033	200	213	230
ENMAX Corporation, série 6, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,331 %, 2 juin 2025	273	279	265
ENMAX Corporation, série 4, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,836 %, 5 juin 2028	3 013	2 853	2 902
ENMAX Corporation, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,876 %, 18 oct. 2029	383	383	363
EPCOR Utilities Inc., débentures, premier rang, non garanties, 6,800 %, 28 juin 2029	700	765	788
EPCOR Utilities Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,411 %, 30 juin 2031	2 000	1 940	1 776
Banque Équitable, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 1,939 %, 10 mars 2025	10	10	10

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Banque Équitable, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 1,876 %, 26 nov. 2025	830	825	778
Banque Équitable, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 3,362 %, 2 mars 2026	757	757	728
Fair Hydro Trust, billets, premier rang, garantis, rachetables, 3,357 %, 15 mai 2033	120	114	114
Fairfax Financial Holdings Limited, billets, premier rang, non garantis, 4,950 %, 3 mars 2025	1 000	1 035	1 000
Fairfax Financial Holdings Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,700 %, 16 déc. 2026	2 000	2 108	2 001
Fairfax Financial Holdings Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,250 %, 6 déc. 2027	5 400	5 219	5 330
Fairfax Financial Holdings Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,230 %, 14 juin 2029	1 125	1 115	1 100
Fairfax Financial Holdings Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,950 %, 3 mars 2031	4 500	4 112	4 239
Federated Co-Operatives Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,917 %, 17 juin 2025	500	490	488
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, premier rang, non garantis, 5,200 %, 1 ^{er} oct. 2025	1 800	1 808	1 813
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, premier rang, non garantis, 1,093 %, 21 janv. 2026	3 000	2 908	2 802
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, premier rang, non garantis, 1,587 %, 10 sept. 2026	1 841	1 803	1 717
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, premier rang, non garantis, 4,407 %, 19 mai 2027	1 000	1 001	997
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,856 %, 26 mai 2030	5 000	5 147	4 834
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 1,992 %, 28 mai 2031	4 700	4 448	4 382
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,035 %, 23 août 2032	1 000	986	1 000
Finning International Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,626 %, 14 août 2026	550	559	526
Finning International Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,445 %, 16 mai 2028	650	650	651
Fonds de placement immobilier First Capital, série S, débentures, premier rang, non garanties, 4,323 %, 31 juill. 2025	1 000	1 032	980
Fonds de placement immobilier First Capital, série T, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,604 %, 6 mai 2026	958	980	920
Fonds de placement immobilier First Capital, série V, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,456 %, 22 janv. 2027	2 125	2 142	2 004
Fonds de placement immobilier First Capital, série U, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,753 %, 12 juill. 2027	440	409	415
Fonds de placement immobilier First Capital, série A, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,447 %, 1 ^{er} mars 2028	450	403	413
Société financière First National, série 3, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,961 %, 17 nov. 2025	200	192	189

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,777 %, 15 sept. 2025, billets, premier rang, non garantis, 6,777 %, 15 sept. 2025	500	504	511
Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,000 %, 10 févr. 2026, billets, premier rang, non garantis, 7,000 %, 10 févr. 2026	500	505	515
Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,375 %, 12 mai 2026, billets, premier rang, non garantis, 7,375 %, 12 mai 2026	500	509	521
Compagnie Crédit Ford du Canada, 2,961 %, 16 sept. 2026, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,961 %, 16 sept. 2026	500	458	471
Fortified Trust, série A, billets, premier rang, garantis, 3,760 %, 23 juin 2025	3 000	2 955	2 945
Fortified Trust, série A, billets, garantis, 1,964 %, 23 oct. 2026	1 500	1 460	1 396
Fortis Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,180 %, 15 mai 2028	2 963	2 713	2 726
Fortis Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,431 %, 31 mai 2029	2 500	2 407	2 506
Fortis Inc., premier rang, non garanties, rachetables, 5,677 %, 8 nov. 2033	2 533	2 582	2 740
FortisBC Energy Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,420 %, 18 juill. 2031	2 500	2 486	2 219
Gaz Métro Inc., série I, obligations hypothécaires, premier rang, garanties, 7,050 %, 30 oct. 2030	1 000	1 103	1 151
Financière General Motors du Canada Ltée, billets, premier rang, non garantis, 1,700 %, 9 juill. 2025	500	499	476
Financière General Motors du Canada Ltée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,750 %, 15 avr. 2026	3 000	2 988	2 804
Financière General Motors du Canada Ltée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,150 %, 8 févr. 2027	1 333	1 333	1 268
Genworth MI Canada Inc., débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,955 %, 1 ^{er} mars 2027	387	385	356
George Weston limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 7,100 %, 5 févr. 2032	200	223	225
George Weston limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,690 %, 1 ^{er} mars 2033	180	191	199
Gibson Energy Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,850 %, 14 juill. 2027	1 470	1 365	1 383
Gibson Energy Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,600 %, 17 sept. 2029	3 500	3 433	3 302
Société en commandite Holding FPI Granite, série 4, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,062 %, 4 juin 2027	1 340	1 262	1 269
Société en commandite Holding FPI Granite, série 6, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,194 %, 30 août 2028	400	342	357
Société en commandite Holding FPI Granite, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,378 %, 18 déc. 2030	4 000	3 726	3 401
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 1997-3, obligations-recettes, 6,450 %, 3 déc. 2027	1 450	1 560	1 569
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2020-1, billets, garantis, rachetables, 1,540 %, 3 mai 2028	273	255	248
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2019-1, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,730 %, 3 avr. 2029	7 980	8 150	7 569

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 1999-1, obligations-recettes, premier rang, garanties, fonds d'amortissement, 6,450 %, 30 juill. 2029	389	414	411
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2000-1, billets à moyen terme, premier rang, garantis, 7,050 %, 12 juin 2030	2 500	2 795	2 883
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2001-1, billets à moyen terme, garantis, 7,100 %, 4 juin 2031	700	781	821
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 2002-3, billets à moyen terme, garantis, 6,980 %, 15 oct. 2032	3 100	3 468	3 692
Great-West Lifeco Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,337 %, 28 févr. 2028	6 400	6 057	6 188
Great-West Lifeco Inc., débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,379 %, 14 mai 2030	2 600	2 449	2 342
Great-West Lifeco Inc., billets, premier rang, non garantis, 6,740 %, 24 nov. 2031	1 500	1 591	1 717
Great-West Lifeco Inc., billets, premier rang, non garantis, 6,670 %, 21 mars 2033	1 200	1 287	1 383
Great-West Lifeco Inc., série 1, billets, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 3,600 %, 31 déc. 2081	2 000	1 983	1 541
Fonds de placement immobilier H&R, série S, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,633 %, 19 févr. 2027	1 500	1 382	1 381
HCN Canadian Holdings-1 LP, premier rang, non garanties, rachetables, 2,950 %, 15 janv. 2027	770	746	721
Honda Canada Finance Inc., billets, premier rang, non garantis, 3,444 %, 23 mai 2025	3 045	3 110	2 993
Honda Canada Finance Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,337 %, 17 mars 2026	960	954	898
Honda Canada Finance, Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,711 %, 28 sept. 2026	205	205	191
Honda Canada Finance Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,646 %, 25 févr. 2028	1 768	1 558	1 589
Banque HSBC Canada, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 3,403 %, 24 mars 2025	2 000	1 997	1 965
Banque HSBC Canada, billets, premier rang, non garantis, 1,782 %, 20 mai 2026	4 500	4 484	4 246
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 1,760 %, 28 févr. 2025	814	818	788
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,970 %, 26 juin 2025	750	767	734
Hydro One Inc., série 35, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,770 %, 24 févr. 2026	1 200	1 231	1 166
Hydro One Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,910 %, 27 janv. 2028	500	515	517
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,020 %, 5 avr. 2029	2 746	2 713	2 634
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,930 %, 30 nov. 2029	2 000	1 995	2 002
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,160 %, 28 févr. 2030	5 140	5 042	4 640

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 1,690 %, 16 janv. 2031	5 500	4 929	4 737
Hydro One Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,230 %, 17 sept. 2031	4 575	3 977	4 028
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,930 %, 1 ^{er} juin 2032	500	576	589
Hydro One Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,160 %, 27 janv. 2033	1 000	921	1 001
Hydro One Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,410 %, 15 oct. 2027	954	891	870
Société de portefeuille d'Hydro Ottawa inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,614 %, 3 févr. 2025	750	745	731
Hyundai Capital Canada Inc., série A, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,008 %, 12 mai 2026	1 409	1 358	1 327
Hyundai Capital Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,196 %, 16 févr. 2027	1 547	1 547	1 482
iA Société financière inc., débentures, subalternes, non garanties, rachetables, 2,400 %, 21 févr. 2030	2 500	2 517	2 419
iA Société financière inc., débentures-billets, premier rang, subalternes, non garanties, rachetables, 3,072 %, 24 sept. 2031	1 555	1 530	1 480
iA Société financière inc., débentures-billets, subalternes, non garanties, rachetables, 3,187 %, 25 févr. 2032	1 060	1 059	1 007
iA Société financière inc., billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,685 %, 20 juin 2033	70	70	72
Société financière IGM Inc., débentures, rachetables, 7,110 %, 7 mars 2033	1 500	1 624	1 743
Société financière IGM Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,440 %, 26 janv. 2027	2 000	2 046	1 928
Société financière IGM Inc., série 1997, débentures, premier rang, non garanties, 6,650 %, 13 déc. 2027	2 900	3 080	3 088
Société financière IGM Inc., billets, premier rang, non garantis, 7,000 %, 31 déc. 2032	644	697	742
L'Ordre Indépendant des Forestiers, série 20-1, subalternes, non garanties, rachetables, 2,885 %, 15 oct. 2035	500	431	426
InPower BC General Partnership, billets, premier rang, garantis, fonds d'amortissement, 4,471 %, 31 mars 2033	217	213	213
Intact Corporation financière, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,691 %, 24 mars 2025	1 000	1 026	986
Intact Corporation financière, série 6, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,770 %, 2 mars 2026	1 250	1 302	1 232
Intact Corporation financière, série 7, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,850 %, 7 juin 2027	1 500	1 421	1 432
Intact Corporation financière, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,179 %, 18 mai 2028	1 767	1 678	1 624
Intact Corporation financière, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 1,928 %, 16 déc. 2030	200	186	171
Inter Pipeline Ltd., série 7, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,173 %, 24 mars 2025	855	866	835

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Inter Pipeline Ltd., série 9, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,484 %, 16 déc. 2026	175	169	169
Inter Pipeline Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,760 %, 17 févr. 2028	900	928	929
Inter Pipeline Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,710 %, 29 mai 2030	2 500	2 421	2 566
Inter Pipeline Ltd., série 12, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,983 %, 25 nov. 2031	6 798	6 778	6 203
Inter Pipeline Ltd., série 14, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,849 %, 18 mai 2032	4 000	4 009	4 108
Inter Pipeline Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 6,380 %, 17 févr. 2033	1 200	1 229	1 275
Ivanhoé Cambridge II Inc., série 3, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,994 %, 2 juin 2028	1 143	1 143	1 168
John Deere Financial Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,410 %, 14 janv. 2025	1 356	1 367	1 321
John Deere Financial Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,310 %, 20 juin 2025	500	484	484
John Deere Financial Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,630 %, 9 avr. 2026	1 250	1 251	1 181
John Deere Financial Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 2,580 %, 16 oct. 2026	1 879	1 911	1 802
John Deere Financial Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,340 %, 8 sept. 2027	300	283	272
John Deere Financial Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,810 %, 19 janv. 2029	1 500	1 370	1 410
Keyera Corp., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,934 %, 21 juin 2028	389	379	379
Keyera Corp., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,959 %, 29 mai 2030	3 000	2 809	2 854
Keyera Corp., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,022 %, 28 mars 2032	1 000	1 000	1 003
Banque Laurentienne du Canada, série CBL1, obligations couvertes, premier rang, garanties, 1,603 %, 6 mai 2026	1 000	934	940
Banque Laurentienne du Canada, premier rang, garanties, 3,545 %, 20 avr. 2027	2 000	1 955	1 954
Les Compagnies Loblaw limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,650 %, 8 nov. 2027	200	207	214
Les Compagnies Loblaw limitée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,488 %, 11 déc. 2028	3 400	3 383	3 440
Les Compagnies Loblaw limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,500 %, 22 janv. 2029	800	831	868
Les Compagnies Loblaw limitée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,284 %, 7 mai 2030	3 570	3 251	3 174
Les Compagnies Loblaw limitée, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,008 %, 13 sept. 2032	1 500	1 517	1 555
Les Compagnies Loblaw limitée, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,540 %, 17 févr. 2033	145	159	163

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Lower Mattagami Energy LP, série 2021-1, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,433 %, 14 mai 2031	1 795	1 633	1 604
Lower Mattagami Energy LP, premier rang, garanties, rachetables, 4,854 %, 31 oct. 2033	150	144	157
Magna International Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,950 %, 31 janv. 2031	2 000	1 918	2 059
Banque Manuvie du Canada, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 1,504 %, 25 juin 2025	1 000	1 002	956
Banque Manuvie du Canada, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 1,337 %, 26 févr. 2026	1 333	1 317	1 253
Banque Manuvie du Canada, billets, premier rang, non garantis, 1,536 %, 14 sept. 2026	667	667	621
Banque Manuvie du Canada, billets, premier rang, non garantis, 2,864 %, 16 févr. 2027	1 000	977	957
Société Financière Manuvie, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,237 %, 12 mai 2030	1 500	1 526	1 445
Société Financière Manuvie, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,409 %, 10 mars 2033	1 920	1 920	1 961
Société Financière Manuvie, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,818 %, 13 mai 2035	7 000	6 757	6 229
MCAP Commercial LP, billets, premier rang, garantis, 3,743 %, 25 août 2025	400	407	385
MCAP Commercial LP, billets, premier rang, garantis, rachetables, 3,384 %, 26 nov. 2027	800	763	725
Metro inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,390 %, 6 déc. 2027	800	769	779
Metro inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,657 %, 7 févr. 2033	500	483	506
Banque Nationale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 2,580 %, 3 févr. 2025	4 000	3 993	3 892
Banque Nationale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 5,296 %, 3 nov. 2025	2 000	2 032	2 019
Banque Nationale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 1,534 %, 15 juin 2026	2 500	2 374	2 337
Banque Nationale du Canada, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,573 %, 18 août 2026	4 500	4 415	4 279
Banque Nationale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 2,237 %, 4 nov. 2026	2 000	1 924	1 884
Banque Nationale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 5,219 %, 14 juin 2028	1 500	1 489	1 545
Banque Nationale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 5,426 %, 16 août 2032	2 800	2 772	2 832
NAV Canada, billets, non garantis, rachetables, 2,063 %, 29 mai 2030	3 500	3 370	3 125
Nissan Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,103 %, 22 sept. 2025	500	472	474
North Battleford Power LP, série A, premier rang, garanties, fonds d'amortissement, 4,958 %, 31 déc. 2032	2 199	2 190	2 207
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company, Ltd., série A, billets, garantis, rachetables, 3,200 %, 24 avr. 2026	1 000	1 030	974

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Ltd., série M, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2026	1 000	995	938
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Ltd., série J, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,800 %, 1 ^{er} juin 2027	920	897	878
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Ltd., série F, billets, garantis, rachetables, 4,250 %, 1 ^{er} juin 2029	2 000	2 132	1 999
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Ltd., série N, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,800 %, 1 ^{er} juin 2031	8 313	7 790	7 456
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Ltd., série H, billets, garantis, rachetables, 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	2 398	2 160	2 334
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série D, billets, premier rang, garantis, fonds d'amortissement, 3,742 %, 31 déc. 2032	65	60	62
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série C, billets, premier rang, garantis, fonds d'amortissement, 3,750 %, 31 mars 2033	500	470	472
Nova Scotia Power Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,951 %, 15 nov. 2032	1 000	940	1 011
Nova Scotia Power Inc., série S, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,950 %, 25 août 2033	50	54	58
OMERS Realty Corporation, série 10, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,331 %, 5 juin 2025	272	279	267
OMERS Realty Corporation, série 9, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,244 %, 4 oct. 2027	1 500	1 433	1 441
OMERS Realty Corporation, premier rang, non garanties, rachetables, 5,381 %, 14 nov. 2028	1 650	1 661	1 717
OMERS Realty Corporation, premier rang, non garanties, rachetables, 4,539 %, 9 avr. 2029	1 500	1 464	1 507
OMERS Realty Corporation, série 11, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,628 %, 5 juin 2030	4 800	5 221	4 567
Ontario Power Generation Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,315 %, 4 oct. 2027	1 750	1 674	1 699
Ontario Power Generation Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,977 %, 13 sept. 2029	2 500	2 278	2 355
Ontario Power Generation Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,215 %, 8 avr. 2030	4 500	4 691	4 251
Ontario Power Generation Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,922 %, 19 juill. 2032	800	782	832
Original Wempi Inc., premier rang, garanties, 7,791 %, 4 oct. 2027	2 743	2 743	2 901
Pembina Pipeline Corporation, série 7, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,710 %, 11 août 2026	5 000	5 210	4 902
Pembina Pipeline Corporation, série 10, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,020 %, 27 mars 2028	950	958	929
Pembina Pipeline Corporation, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,620 %, 3 avr. 2029	5 032	5 184	4 798
Pembina Pipeline Corporation, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,310 %, 1 ^{er} févr. 2030	4 195	4 301	3 892
Pembina Pipeline Corporation, billets, non garantis, rachetables, 3,530 %, 10 déc. 2031	500	500	457

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Corporation Financière Power, débentures, non garanties, 6,900 %, 11 mars 2033	240	278	275
Fiducie de placement immobilier Primaris, série B, billets, premier rang, non garantis, 4,267 %, 30 mars 2025	500	490	490
Reliance LP, billets, premier rang, garantis, rachetables, 3,750 %, 15 mars 2026	919	951	895
Reliance LP, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,680 %, 1 ^{er} déc. 2027	1 800	1 686	1 653
Reliance LP, billets, premier rang, garantis, rachetables, 2,670 %, 1 ^{er} août 2028	1 138	998	1 028
Fonds de placement immobilier RioCan, série AB, débentures-billets, premier rang, non garanties, rachetables, 2,576 %, 12 févr. 2025	1 038	1 047	1 008
Fonds de placement immobilier RioCan, série AD, premier rang, non garanties, rachetables, 1,974 %, 15 juin 2026	1 000	995	931
Fonds de placement immobilier RioCan, série AC, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,361 %, 10 mars 2027	833	818	766
Fonds de placement immobilier RioCan, série AE, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,829 %, 8 nov. 2028	1 753	1 507	1 572
Fonds de placement immobilier RioCan, série AF, premier rang, non garanties, rachetables, 4,628 %, 1 ^{er} mai 2029	2 500	2 402	2 427
Fonds de placement immobilier RioCan, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,962 %, 1 ^{er} oct. 2029	2 200	2 170	2 264
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, 3,100 %, 15 avr. 2025	1 143	1 143	1 116
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, 5,650 %, 21 sept. 2026	728	727	750
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,800 %, 1 ^{er} mars 2027	1 700	1 740	1 666
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,650 %, 31 mars 2027	4 910	4 979	4 791
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,700 %, 21 sept. 2028	450	449	472
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,400 %, 2 nov. 2028	2 429	2 283	2 419
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,750 %, 15 avr. 2029	3 450	3 197	3 320
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,250 %, 1 ^{er} mai 2029	3 878	3 904	3 644
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,300 %, 10 déc. 2029	4 245	4 262	3 961
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,800 %, 21 sept. 2030	500	500	531
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,900 %, 9 déc. 2030	2 500	2 296	2 241
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,250 %, 15 avr. 2032	6 450	5 939	6 208
Rogers Communications Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,900 %, 21 sept. 2033	3 750	3 702	4 038

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 1,936 %, 1 ^{er} mai 2025	3 500	3 456	3 373
Banque Royale du Canada, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 4,930 %, 16 juill. 2025	1 000	1 056	1 006
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 3,369 %, 29 sept. 2025	4 000	3 962	3 912
Banque Royale du Canada, premier rang, couvertes, garanties, 4,109 %, 22 déc. 2025	4 000	3 947	3 982
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 1,589 %, 4 mai 2026	3 750	3 658	3 528
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 5,341 %, 23 juin 2026	4 900	4 900	4 995
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 5,235 %, 2 nov. 2026	3 000	3 071	3 063
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 2,328 %, 28 janv. 2027	4 900	4 918	4 618
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 4,612 %, 26 juill. 2027	3 700	3 721	3 723
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 4,642 %, 17 janv. 2028	1 500	1 519	1 512
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 4,632 %, 1 ^{er} mai 2028	5 292	5 292	5 336
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 1,833 %, 31 juill. 2028	1 100	981	993
Banque Royale du Canada, billets, premier rang, non garantis, 5,228 %, 24 juin 2030	6 307	6 308	6 582
Banque Royale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,088 %, 30 juin 2030	2 500	2 528	2 396
Banque Royale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,140 %, 3 nov. 2031	5 929	5 816	5 501
Banque Royale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,940 %, 3 mai 2032	8 000	7 665	7 514
Banque Royale du Canada, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 1,670 %, 28 janv. 2033	3 700	3 199	3 297
Royal Office Finance LP, série A, obligations, premier rang, garanties, prêts publics, fonds d'amortissement, 5,209 %, 12 nov. 2032	4 645	4 896	4 918
Sagen MI Canada Inc., débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,261 %, 5 mars 2031	2 296	2 157	1 939
Saputo inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,603 %, 14 août 2025	833	858	817
Saputo inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,415 %, 19 juin 2026	1 013	1 002	943
Saputo inc., billets, non garantis, rachetables, 2,242 %, 16 juin 2027	1 147	1 043	1 067
Saputo inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,297 %, 22 juin 2028	300	266	275
Saputo inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,250 %, 29 nov. 2029	2 500	2 575	2 589
SEC LP and Arci Ltd, billets à moyen terme, premier rang, garantis, 5,188 %, 29 août 2033	137	127	134

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série N, billets, premier rang, non garantis, 3,556 %, 6 févr. 2025	2 000	2 037	1 956
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série P, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,444 %, 28 août 2026	750	777	719
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série V, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,192 %, 11 juin 2027	500	467	469
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série S, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,834 %, 21 déc. 2027	900	856	857
SmartCentres Real Estate Investment Trust, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,354 %, 29 mai 2028	320	320	322
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série Y, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,307 %, 18 déc. 2028	1 950	1 693	1 703
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série U, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,526 %, 20 déc. 2029	3 295	3 412	3 008
SmartCentres Real Estate Investment Trust, série W, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,648 %, 11 déc. 2030	2 000	2 075	1 796
Stantec Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,048 %, 8 oct. 2027	400	355	366
Stantec Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,393 %, 27 juin 2030	1 682	1 652	1 741
Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie, série 2, subalternes, non garanties, 6,300 %, 15 mai 2028	300	316	317
Financière Sun Life inc., billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,460 %, 18 nov. 2031	700	700	658
Financière Sun Life inc., billets à moyen terme, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 2,580 %, 10 mai 2032	2 969	2 760	2 776
Financière Sun Life inc., billets, subalternes, non garantis, rachetables, 2,800 %, 21 nov. 2033	5 015	4 535	4 602
Financière Sun Life inc., subalternes, rachetables, taux fixe/variable, 4,780 %, 10 août 2034	3 200	3 198	3 201
Financière Sun Life inc., débentures-billets à moyen terme, subalternes, non garanties, rachetables, taux fixe/variable, 2,060 %, 1 ^{er} oct. 2035	6 643	5 966	5 587
Financière Sun Life inc., billets, subalternes, non garantis, rachetables, 3,150 %, 18 nov. 2036	3 125	3 104	2 769
Sysco Canada, Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,650 %, 25 avr. 2025	1 267	1 297	1 246
TELUS Corporation, série CQ, billets, non garantis, rachetables, 3,750 %, 17 janv. 2025	1 300	1 329	1 282
TELUS Corporation, série CV, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,750 %, 10 mars 2026	625	650	616
TELUS Corporation, série CZ, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,750 %, 8 juill. 2026	800	817	770
TELUS Corporation, série CAC, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,350 %, 27 janv. 2028	2 000	1 847	1 853
TELUS Corporation, série CX, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,625 %, 1 ^{er} mars 2028	2 380	2 261	2 314
TELUS Corporation, série CY, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,300 %, 2 mai 2029	5 750	5 637	5 454

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (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	3 250	3 306	3 336
TELUS Corporation, série CAA, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,150 %, 19 févr. 2030	5 200	5 260	4 817
TELUS Corporation, premier rang, non garanties, rachetables, 5,600 %, 9 sept. 2030	667	666	705
TELUS Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,050 %, 7 oct. 2030	2 703	2 520	2 316
TELUS Corporation, série CAF, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,850 %, 13 nov. 2031	3 800	3 226	3 352
TELUS Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,250 %, 15 nov. 2032	5 100	4 949	5 274
TELUS Corporation, série CAJ, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 4,950 %, 28 mars 2033	2 482	2 481	2 513
TELUS Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,750 %, 8 sept. 2033	3 500	3 483	3 744
Teranet Holdings LP, série 2020, billets, premier rang, garantis, rachetables, 3,544 %, 11 juin 2025	980	989	954
Teranet Holdings LP, billets, premier rang, garantis, rachetables, 3,719 %, 23 févr. 2029	3 133	3 017	2 925
Thomson Reuters Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,239 %, 14 mai 2025	3 850	3 877	3 722
Groupe TMX Limitée, série E, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 3,779 %, 5 juin 2028	1 830	1 803	1 793
Groupe TMX Limitée, série F, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,016 %, 12 févr. 2031	1 153	1 093	982
Toromont Industries Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,710 %, 30 sept. 2025	1 250	1 286	1 227
Toromont Industries Ltd., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,842 %, 27 oct. 2027	1 950	1 854	1 911
Toronto Hydro Corporation, série 12, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,520 %, 25 août 2026	500	489	480
Toronto Hydro Corporation, série 14, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 2,430 %, 11 déc. 2029	950	913	873
Toronto Hydro Corporation, série 16, débentures, premier rang, non garanties, rachetables, 1,500 %, 15 oct. 2030	2 500	2 247	2 131
Toronto Hydro Corporation, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,470 %, 20 oct. 2031	2 475	2 250	2 203
Toronto Hydro Corporation, débentures-billets, premier rang, non garanties, rachetables, 4,610 %, 14 juin 2033	500	493	516
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 1,943 %, 13 mars 2025	7 900	7 783	7 638
La Banque Toronto-Dominion, débentures, subalternes, non garanties, 9,150 %, 26 mai 2025	1 000	1 059	1 052
La Banque Toronto-Dominion, billets de dépôt, premier rang, non garantis, 2,667 %, 9 sept. 2025	3 500	3 418	3 385
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 1,128 %, 9 déc. 2025	4 300	4 153	4 039

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (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, 4,344 %, 27 janv. 2026	5 000	4 987	4 982
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 5,423 %, 10 juill. 2026	2 500	2 498	2 555
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 2,260 %, 7 janv. 2027	3 700	3 519	3 482
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 4,210 %, 1 ^{er} juin 2027	6 000	5 904	5 958
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 5,376 %, 21 oct. 2027	2 940	2 940	3 033
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 4,477 %, 18 janv. 2028	3 000	3 010	3 003
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 1,888 %, 8 mars 2028	4 050	3 827	3 692
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 5,491 %, 8 sept. 2028	789	789	825
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 1,896 %, 11 sept. 2028	3 515	3 124	3 173
La Banque Toronto-Dominion, billets, premier rang, non garantis, 4,680 %, 8 janv. 2029	13 869	13 802	14 030
La Banque Toronto-Dominion, billets à moyen terme, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 3,105 %, 22 avr. 2030	5 700	5 807	5 544
La Banque Toronto-Dominion, billets à moyen terme, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 4,859 %, 4 mars 2031	4 500	4 964	4 502
La Banque Toronto-Dominion, billets à moyen terme, subalternes, non garantis, rachetables, taux fixe/variable, 3,060 %, 26 janv. 2032	5 967	6 013	5 664
Tourmaline Oil Corp., série 1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,077 %, 25 janv. 2028	500	456	456
Tourmaline Oil Corp., série 2, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,529 %, 12 févr. 2029	1 592	1 502	1 452
Toyota Crédit Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 2,110 %, 26 févr. 2025	1 858	1 860	1 802
Toyota Crédit Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 2,730 %, 25 août 2025	1 375	1 375	1 336
Toyota Crédit Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 1,180 %, 23 févr. 2026	1 250	1 240	1 171
Toyota Crédit Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 5,290 %, 13 juill. 2026	500	501	511
Toyota Crédit Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 1,660 %, 20 juill. 2026	536	536	503
Toyota Crédit Canada Inc., billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 4,330 %, 24 janv. 2028	1 000	1 002	1 001
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,300 %, 17 juill. 2025	700	717	685
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 8,290 %, 5 févr. 2026	1 875	2 099	1 986
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 4,350 %, 12 mai 2026	500	495	499

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
TransCanada PipeLines Limited, débentures-billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,800 %, 5 avr. 2027	2 500	2 488	2 451
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 7,900 %, 15 avr. 2027	1 857	2 054	2 011
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,390 %, 15 mars 2028	473	463	454
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, 6,890 %, 7 août 2028	1 000	1 049	1 080
TransCanada PipeLines Limited, débentures-billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,000 %, 18 sept. 2029	2 041	2 020	1 888
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,277 %, 15 juill. 2030	4 750	4 786	4 908
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,970 %, 9 juin 2031	6 400	6 055	5 689
TransCanada PipeLines Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 5,330 %, 12 mai 2032	6 000	6 016	6 200
TransCanada Trust, série 2017-A, billets, second rang, subalternes, rachetables, taux fixe/variable, 4,650 %, 18 mai 2077	9 740	9 137	8 906
TransCanada Trust, billets, subalternes, non garantis, rachetables, 4,200 %, 4 mars 2081	200	190	165
Trillium Windpower LP, premier rang, garanties, fonds d'amortissement, 5,803 %, 15 févr. 2033	115	118	117
Union Gas Limited, série 13, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,190 %, 17 sept. 2025	500	514	488
Union Gas Limited, série 14, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,810 %, 1 ^{er} juin 2026	1 400	1 439	1 353
Union Gas Limited, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 2,880 %, 22 nov. 2027	950	899	908
Administration de l'aéroport international de Vancouver, série B, billets, premier rang, non garantis, coupons multiples, 7,425 %, 7 déc. 2026	985	1 140	1 065
Administration de l'aéroport international de Vancouver, série I, premier rang, non garanties, rachetables, 1,760 %, 20 sept. 2030	1 187	1 078	1 034
Vancouver Airport Fuel Facilities Corporation, série I, garanties, rachetables, 2,168 %, 23 juin 2025	500	497	482
Ventas Canada Finance Limited, série G, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,450 %, 4 janv. 2027	650	650	606
Ventas Canada Finance Limited, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 5,398 %, 21 avr. 2028	562	562	573
Ventas Canada Finance Limited, série H, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,300 %, 1 ^{er} déc. 2031	675	673	593
Crédit VW Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,500 %, 23 sept. 2025	1 350	1 333	1 276
Crédit VW Canada Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,450 %, 10 déc. 2026	1 222	1 221	1 148
Waste Management of Canada Corporation, premier rang, non garanties, rachetables, 2,600 %, 23 sept. 2026	925	939	886
Westcoast Energy Inc., série 16, billets à moyen terme, premier rang, non garantis, rachetables, 3,770 %, 8 déc. 2025	1 500	1 557	1 474

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2023 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Titres	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Westcoast Energy Inc., série 8, billets à moyen terme, 7,150 %, 20 mars 2031	1 000	1 049	1 121
Groupe WSP Global Inc., billets, premier rang, non garantis, rachetables, 2,408 %, 19 avr. 2028	2 388	2 163	2 201
		1 128 570	1 110 508
<i>Titres adossés à des créances mobilières — 0,1 %</i>			
Glacier Credit Card Trust, série 2020-1, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, premier rang, 1,388 %, 22 sept. 2025	3 500	3 320	3 305
Glacier Credit Card Trust, série 2023-1, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, premier rang, 5,681 %, 20 sept. 2028	2 000	2 004	2 093
		5 324	5 398
<i>Obligations supranationales — 0,3 %</i>			
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, série GDIF, premier rang, non garanties, 1,900 %, 16 janv. 2025	5 000	5 045	4 855
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, billets, premier rang, non garantis, 1,950 %, 20 sept. 2029	8 290	8 080	7 616
		13 125	12 471
Total des obligations et débentures — 92,0 %		4 479 975	4 501 418
Total du portefeuille de placements — 98,9 %		4 817 025	4 839 057
Autres actifs, moins les passifs — 1,1 %			52 912
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES — 100,0 %			4 891 969

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

Notes annexes

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

31 décembre 2023

1. Le Portefeuille

Le Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes (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 Portefeilles sont en date du 31 décembre 2023 et du 31 décembre 2022. 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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

Le mot « période » fait référence à un exercice complet.

La publication de ces états financiers a été autorisée par le conseil d'administration du gestionnaire le 5 mars 2024.

Au titre de l'audit des états financiers réalisé pour les fonds communs de placement constituant des entités d'intérêt public gérés par BMO Gestion privée de placements inc., les frais payés ou à verser à PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. et à d'autres cabinets du réseau PwC totalisent 110 \$. Les frais pour les autres services sont de 0 \$.

2. Mode de préparation et de présentation

Ces états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (les « normes IFRS de comptabilité »). 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.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

Notes annexes (suite)

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

31 décembre 2023

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 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 débentures, 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 négociables 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

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

Notes annexes (suite)

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

31 décembre 2023

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 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.

Constataion 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)

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

Notes annexes (suite)

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

31 décembre 2023

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 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, 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

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

Notes annexes (suite)

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

31 décembre 2023

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.

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.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

Notes annexes (suite)

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

31 décembre 2023

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 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 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022.

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

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

Notes annexes (suite)

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

31 décembre 2023

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 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 à court et moyen termes

Notes annexes (suite)

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

31 décembre 2023

8. Information spécifique au Portefeuille

a) Information sur le Portefeuille et évolution des parts

Le Portefeuille est entré en activité le 28 juin 2000.

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

Périodes closes les (en milliers de parts)	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	443 462	491 332
Émises contre trésorerie	116 035	118 483
Émises au réinvestissement de distributions	12 485	10 954
Rachetées durant la période	(97 704)	(177 307)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	474 278	443 462

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

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, 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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, se calcule comme suit :

Périodes closes les	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	270 316	(381 936)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	483 078	483 121
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	0,56	(0,79)

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 étaient estimées à :

Total des pertes en capital (\$)	Total des pertes autres qu'en capital (\$)	Pertes autres qu'en capital échéant en		
		2028 (\$)	2029 (\$)	2030 et par la suite (\$)
381 812	—	—	—	—

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	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Services aux porteurs de parts (\$)	284	286

Commissions de courtage et accords de paiement indirect

Les commissions de courtage (excluant les coûts de transactions) versées sur les opérations sur titres et les sommes versées à des parties liées du gestionnaire relativement à des services de courtage offerts au Portefeuille pour les périodes considérées sont les suivantes :

Périodes closes les	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Total des commissions de courtage versées (\$)	645	—
Total des commissions de courtage versées aux parties liées (\$)	645	—

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 débentures assorties d'une échéance supérieure à un an émises par des autorités gouvernementales et des sociétés canadiennes.

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 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, le Portefeuille était peu exposé au risque de change, car il était pleinement investi dans des titres canadiens.

Au 31 décembre 2022, le Portefeuille pouvait être indirectement exposé au risque de change si les fonds sous-jacents avaient investi dans des instruments financiers libellés dans une autre monnaie que la monnaie fonctionnelle du Portefeuille.

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

Notes annexes (suite)

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

31 décembre 2023

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	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Moins de un an	337 639	—
De un à trois ans	1 000 812	755 729
De trois à cinq ans	817 076	604 729
De cinq à dix ans	2 639 103	1 584 587
Plus de dix ans	44 427	47 321
Total	4 839 057	2 992 366

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, 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 225 589 \$ (137 862 \$ au 31 décembre 2022). La sensibilité du Portefeuille aux taux d'intérêt a été évaluée selon la durée pondérée du portefeuille. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Au 31 décembre 2022, le Portefeuille pouvait être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt si les fonds sous-jacents avaient investi dans des instruments financiers portant intérêt.

Autre risque de marché

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, 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	
	31 déc. 2023	31 déc. 2022
R-1 Élevé	6,9	—
AAA	47,9	11,1
AA	11,6	16,3
A	20,7	27,0
BBB	11,8	13,0
Total	98,9	67,4

Au 31 décembre 2022, le Portefeuille pouvait être indirectement exposé au risque de crédit si les fonds sous-jacents avaient investi dans des instruments de créance, des titres privilégiés et des dérivés.

Prêt de titres

Une partie de l'actif du Portefeuille était consacrée à des opérations de prêt de titres au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, comme suit :

	Valeur globale des titres prêtés (\$)	Valeur globale de la garantie de prêt (\$)
31 décembre 2023	804 789	845 792
31 décembre 2022	571 908	601 286

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 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022 :

Périodes closes les	31 déc. 2023		31 déc. 2022	
	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	555	100,0	1 458	100,0
Retenues d'impôts	1	0,2	2	0,2
	554	99,8	1 456	99,8
Paiement aux agents chargés du prêt de titres	166	29,9	437	29,9
Revenu net tiré du prêt de titres*	388	69,9	1 019	69,9

* Le montant comptabilisé à l'état du résultat global comprend les retenues d'impôts, lesquelles s'établissaient à 1 \$ (2 \$ au 31 décembre 2022).

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

Notes annexes (suite)

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

31 décembre 2023

Risque de concentration

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

Aux	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Obligations et débetures		
Obligations fédérales	46,9 %	13,2 %
Obligations provinciales	20,7 %	26,1 %
Obligations municipales	1,3 %	1,6 %
Obligations et débetures de sociétés	22,7 %	25,7 %
Titres adossés à des créances mobilières	0,1 %	0,2 %
Obligations supranationales	0,3 %	0,6 %
Titres du marché monétaire		
Fédéral	6,9 %	— %
Fonds d'investissement	— %	31,0 %
Autres actifs, moins les passifs	1,1 %	1,6 %
	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 31 déc. 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de créance	4 501 418	337 639	—	4 839 057

Au 31 déc. 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de créance	2 992 366	—	—	2 992 366
Fonds d'investissement	1 377 437	—	—	1 377 437
Total	4 369 803	—	—	4 369 803

Transferts entre les niveaux

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

h) Entités structurées non consolidées

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

Aux	Valeur comptable 31 déc. 2023	Valeur comptable 31 déc. 2022
BCI QuadReal Realty, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,680 %, 3 mars 2025	723	700
BCI QuadReal Realty, série 5, billets, premier rang, non garantis, 2,551 %, 24 juin 2026	479	—
BCI QuadReal Realty, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 1,747 %, 24 juill. 2030	2 358	2 236
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 62, obligations hypothécaires, garanties, 2,550 %, 15 mars 2025	11 554	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 93, obligations hypothécaires, garanties, 0,950 %, 15 juin 2025	25 782	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 67, obligations hypothécaires, garanties, 1,950 %, 15 déc. 2025	27 914	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 70, obligations hypothécaires, garanties, 2,250 %, 15 déc. 2025	12 770	10 202
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 73, obligations hypothécaires, garanties, 1,900 %, 15 sept. 2026	16 216	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 102, obligations hypothécaires, garanties, 1,100 %, 15 déc. 2026	18 496	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 77, obligations hypothécaires, garanties, 2,350 %, 15 juin 2027	40 851	27 840
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 109, obligations hypothécaires, garanties, 3,800 %, 15 juin 2027	16 836	12 035
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 110, obligations hypothécaires, garanties, 3,600 %, 15 déc. 2027	25 112	18 902

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

Notes annexes (suite)

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

31 décembre 2023

	Valeur comptable	Valeur comptable		Valeur comptable	Valeur comptable
Aux	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Aux	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 80, obligations hypothécaires, garanties, 2,350 %, 15 mars 2028	8 619	—	Fiducie du Canada pour l'habitation, série 106, obligations hypothécaires, garanties, 2,450 %, 15 déc. 2031	12 563	2 257
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 82, obligations hypothécaires, garanties, 2,650 %, 15 mars 2028	8 239	475	Fiducie du Canada pour l'habitation, série 107, obligations hypothécaires, garanties, 3,550 %, 15 sept. 2032	67 837	31 984
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 113, obligations hypothécaires, garanties, 3,100 %, 15 juin 2028	8 880	—	Fiducie du Canada pour l'habitation, série 112, obligations hypothécaires, garanties, 3,650 %, 15 juin 2033	40 392	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 115, obligations hypothécaires, garanties, 3,950 %, 15 juin 2028	10 521	—	Fiducie du Canada pour l'habitation, série 116, obligations hypothécaires, garanties, 4,150 %, 15 juin 2033	17 361	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 85, obligations hypothécaires, garanties, 2,650 %, 15 déc. 2028	16 426	—	Canadian Core Real Estate LP, série 1, billets, premier rang, non garantis, rachetables, 3,299 %, 2 mars 2027	375	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 117, obligations hypothécaires, garanties, 4,250 %, 15 déc. 2028	34 266	—	CARDS II Trust, série A, billets, garantis, 2,427 %, 15 nov. 2024	—	3 641
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 88, obligations hypothécaires, garanties, 2,100 %, 15 sept. 2029	33 601	—	CHIP Mortgage Trust, billets, premier rang, garantis, rachetables, 6,069 %, 14 nov. 2028	466	—
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 92, obligations hypothécaires, garanties, 1,750 %, 15 juin 2030	69 684	—	CPPIB Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,850 %, 1 ^{er} juin 2027	1 950	1 917
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 95, obligations hypothécaires, garanties, 1,100 %, 15 mars 2031	37 076	—	CPPIB Capital Inc., eurobillets à moyen terme, premier rang, non garantis, 3,000 %, 15 juin 2028	5 477	4 776
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 97, obligations hypothécaires, garanties, 1,400 %, 15 mars 2031	17 426	—	CPPIB Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,950 %, 30 sept. 2029	2 387	1 409
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 100, obligations hypothécaires, garanties, 1,900 %, 15 mars 2031	14 899	—	CPPIB Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,250 %, 1 ^{er} déc. 2031	1 803	1 726
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 101, obligations hypothécaires, garanties, 1,600 %, 15 déc. 2031	13 341	—	Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, garantis, 2,220 %, 17 juill. 2024	—	1 432
Fiducie du Canada pour l'habitation, série 104, obligations hypothécaires, garanties, 2,150 %, 15 déc. 2031	17 470	—	Fortified Trust, série A, billets, garantis, 2,558 %, 23 mars 2024	—	3 199
			Fortified Trust, série A, billets, premier rang, garantis, 3,760 %, 23 juin 2025	2 945	2 900
			Fortified Trust, série A, billets, garantis, 1,964 %, 23 oct. 2026	1 396	—

Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes

Notes annexes (suite)

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

31 décembre 2023

	Valeur comptable	Valeur comptable
	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Aux		
Glacier Credit Card Trust, série 2019-1, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, premier rang, 2,280 %, 6 juin 2024	—	2 039
Glacier Credit Card Trust, série 2020-1, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, premier rang, 1,388 %, 22 sept. 2025	3 305	3 164
Glacier Credit Card Trust, série 2023-1, billets adossés à des créances sur cartes de crédit, premier rang, 5,681 %, 20 sept. 2028	2 093	—
Labrador-Island Link Funding Trust, série A, billets, premier rang, non garantis, 3,760 %, 1 ^{er} juin 2033	4 515	—
Muskrat Falls/Labrador Transmission Assets Funding Trust, série A, billets, premier rang, non garantis, 3,630 %, 1 ^{er} juin 2029	3 525	—
Prime Structured Mortgage (PrISM) Trust, série 21-A, premier rang, garanties, 1,856 %, 15 nov. 2024	—	822
PSP Capital Inc., série 7, billets, premier rang, non garantis, 3,290 %, 4 avr. 2024	—	4 926
PSP Capital Inc., série 11, billets, premier rang, non garantis, 3,000 %, 5 nov. 2025	4 412	4 371
PSP Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 0,900 %, 15 juin 2026	1 862	1 803
PSP Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 1,500 %, 15 mars 2028	2 761	1 775
PSP Capital Inc., série 12, billets, premier rang, non garantis, 2,050 %, 15 janv. 2030	1 833	881
PSP Capital Inc., billets, premier rang, non garantis, 2,600 %, 1 ^{er} mars 2032	2 564	2 466
PSP Capital Inc., non garanties, 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	4 558	—
Total	675 919	149 878

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.

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

	Valeur comptable	Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds
Au 31 déc. 2022		
Placement		
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	678 768	67,6
FINB BMO obligations fédérales à court terme	698 669	58,0
Total	1 377 437	

9. Événement postérieur à la clôture

Le 26 janvier 2024, le Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes à court et moyen termes est devenu le Portefeuille BMO privé d'obligations canadiennes.

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

Les états financiers ci-joints ont été préparés par la direction de BMO Gestion privée de placements inc. La direction est responsable des données et des affirmations contenues dans les présents états financiers.

La direction maintient des procédés appropriés pour s'assurer de la production d'informations pertinentes et fiables. Les états financiers ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (les « normes IFRS de comptabilité ») et ils comprennent certains montants fondés sur des estimations et des jugements. Les principales méthodes comptables qui, de l'avis de la direction, s'appliquent aux Portefeuilles sont décrites à la note 3 des états financiers.

Il incombe au fiduciaire (Société de fiducie BMO) d'examiner et d'approuver les états financiers et de s'assurer que la direction s'acquitte de ses obligations en matière d'information financière. Le fiduciaire examine les états financiers des Portefeuilles ainsi que l'adéquation des contrôles internes, le processus d'audit et la présentation de l'information financière, de concert avec la direction et l'auditeur externe.

Le cabinet PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. est l'auditeur externe des Portefeuilles. L'auditeur a été nommé par le conseil d'administration du gestionnaire et le conseil des fiduciaires, et il ne peut être remplacé qu'avec l'approbation préalable du comité d'examen indépendant et sur préavis de 60 jours aux porteurs de parts. Il a effectué l'audit des états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada pour être en mesure d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de parts et du fiduciaire. Son rapport fait partie intégrante des états financiers.

Stephen MacDonald
Chef de la direction
BMO Gestion privée de placements inc.
5 mars 2024

Robert J. Schauer
Chef des finances
Portefeuilles BMO privé
5 mars 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