

Catégorie RGP Secteurs Mondiaux
(le « Fonds »)



États financiers annuels
(pour les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022)

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

Les états financiers de Catégorie RGP Secteurs Mondiaux (ci-après le « Fonds ») ci-joints ont été préparés par R.E.G.A.R. Gestion Privée inc. (ci-après le « gestionnaire ») (faisant affaire sous la dénomination sociale RGP Investissements) à partir d'informations fournies par la « Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon », l'agent chargé de la comptabilité et de la tenue des registres du Fonds.

Le gestionnaire est responsable de l'information et des déclarations contenues dans les présents états financiers. Le gestionnaire applique des processus adéquats pour s'assurer que l'information financière produite est pertinente et fiable.

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (ci-après « normes IFRS de comptabilité »). Les informations significatives sur les méthodes comptables que la direction juge appropriées pour le Fonds sont décrites à la section des « Notes complémentaires » à la fin de ce document.

Le cabinet Raymond Chabot Grant Thornton est l'auditeur indépendant du Fonds. Les auditeurs ont effectué un audit des états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de pouvoir exprimer aux porteurs d'actions leur opinion sur les états financiers. Leur rapport est reproduit à la fin de ce document.

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023, les honoraires payés ou payables à Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L. (et aux cabinets du réseau de Grant Thornton International Ltd.) pour l'audit des états financiers des fonds gérés par R.E.G.A.R. Gestion Privée inc. qui sont des émetteurs assujettis canadiens ont été de 139 980 \$. Les honoraires pour d'autres services se sont élevés à 5 500 \$.

Il incombe au conseil d'administration de Corporation de Fonds R.E.G.A.R. Gestion Privée inc. (ci-après la « Société ») d'examiner et d'approuver les états financiers après avoir examiné la façon dont la direction s'acquitte de sa responsabilité quant à la présentation de l'information financière.

Approuvé à Québec, le 27 mars 2024, par le conseil d'administration de la Société,

(s) François Rodrigue-Beaudoin, administrateur

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

États de la situation financière aux 31 décembre

(en dollars canadiens)

		2023	2022
Actifs			
Actifs courants			
Placements (note 5)	\$	81 692 615	70 154 053
Trésorerie		668 130	2 042 386
Souscriptions à recevoir		26 109	25 609
Dividendes à recevoir		215 577	97 287
Total actifs		82 602 431	72 319 335
Passifs			
Passifs courants			
Frais de gestion à payer		79 038	72 029
Frais d'administration à payer		19 123	17 120
Actions rachetées à payer		12 602	17 849
		110 763	106 998
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	\$	82 491 668	72 212 337
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série			
Série A	\$	6 791 332	6 530 030
Série F	\$	57 532 735	48 454 629
Série P	\$	8 587 592	7 823 423
Série T5	\$	8 490 671	8 193 166
Série FT5	\$	1 089 338	1 211 089
Total	\$	82 491 668	72 212 337
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action, par série			
Série A	\$	13,85	12,96
Série F	\$	15,62	14,44
Série P	\$	17,16	15,71
Série T5	\$	8,69	8,51
Série FT5	\$	9,84	9,52

Approuvé à Québec, le 27 mars 2024, par le conseil d'administration de la Société,

(s) Francois Rodrigue-Beaudoin, administrateur

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

États du résultat global

pour les exercices terminés les 31 décembre

(en dollars canadiens)

		2023	2022
Revenus			
Revenus de dividendes	\$	1 612 351	1 246 303
Revenus d'intérêts à des fins de distribution		-	5 706
Autres revenus		2 323	-
Revenus de prêts de titres (note 10)		2 812	12 244
Distributions des fonds communs de placement sous-jacents		26 793	-
Variations de la juste valeur			
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements		233 703	1 752 372
Gains nets (pertes nettes) de change sur la trésorerie		(26 718)	62 529
Gain (perte) de change sur les transactions en devises étrangères		(36 039)	(18 391)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements		6 676 904	(12 532 705)
Total revenus		8 492 129	(9 471 942)
Charges			
Frais de gestion		904 245	838 741
Frais d'administration		215 711	191 037
Honoraires du comité d'examen indépendant		4 249	3 462
Charges d'intérêts		2 338	419
Commissions		130 577	98 587
Frais de transaction		8 986	5 388
Remboursement d'impôt		(2 175)	-
Retenues d'impôt		145 472	106 817
Total charges		1 409 403	1 244 451
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		7 082 726	(10 716 393)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série			
Série A	\$	536 350	(1 250 222)
Série F	\$	4 879 747	(6 713 242)
Série P	\$	868 166	(1 183 074)
Série T5	\$	685 994	(1 380 352)
Série FT5	\$	112 469	(189 503)
Total		7 082 726	(10 716 393)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action, par série			
Série A	\$	1,05	(2,40)
Série F	\$	1,37	(2,19)
Série P	\$	1,83	(2,40)
Série T5	\$	0,70	(1,50)
Série FT5	\$	0,87	(1,56)
Nombre moyen d'actions en circulation au cours de l'exercice			
Série A		511 378	521 913
Série F		3 553 223	3 069 338
Série P		474 577	492 777
Série T5		975 541	921 107
Série FT5		129 268	121 461

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables – total des séries

pour les exercices terminés les 31 décembre

(en dollars canadiens)

	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	\$ 72 212 337	79 560 267
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	\$ 7 082 726	(10 716 393)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(316 543)	(239 202)
Gains nets réalisés sur placements	(877 352)	(6 773 978)
Remboursement de capital	(438 952)	(587 782)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 632 847)	(7 600 962)
Opérations sur les actions rachetables		
Produit tiré de l'émission d'actions rachetables	17 718 232	18 499 364
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 597 771	7 505 435
Rachat d'actions rachetables	(14 486 551)	(15 035 374)
Total des opérations sur les actions rachetables	4 829 452	10 969 425
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 279 331	(7 347 930)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	\$ 82 491 668	72 212 337

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables – Série A

pour les exercices terminés les 31 décembre

(en dollars canadiens)

	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	\$ 6 530 030	8 789 852
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	\$ 536 350	(1 250 222)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(26 083)	(21 678)
Gains nets réalisés sur placements	(79 512)	(748 708)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(105 595)	(770 386)
Opérations sur les actions rachetables		
Produit tiré de l'émission d'actions rachetables	1 780 911	1 114 158
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	105 316	769 422
Rachat d'actions rachetables	(2 055 680)	(2 122 794)
Total des opérations sur les actions rachetables	(169 453)	(239 214)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	261 302	(2 259 822)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	\$ 6 791 332	6 530 030
	2023	2022
Actions à l'ouverture de l'exercice	503 787	522 984
Actions émises contre espèces	132 238	85 409
Actions émises sur réinvestissement des distributions	7 724	54 509
Actions rachetées	(153 506)	(159 115)
Actions à la clôture de l'exercice	490 243	503 787

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables – Série F

pour les exercices terminés les 31 décembre

(en dollars canadiens)

	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	\$ 48 454 629	50 998 850
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	\$ 4 879 747	(6 713 242)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(220 654)	(160 120)
Gains nets réalisés sur placements	(587 292)	(4 327 322)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(807 946)	(4 487 442)
Opérations sur les actions rachetables		
Produit tiré de l'émission d'actions rachetables	13 900 613	14 334 361
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	807 968	4 487 431
Rachat d'actions rachetables	(9 702 276)	(10 165 329)
Total des opérations sur les actions rachetables	5 006 305	8 656 463
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 078 106	(2 544 221)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	\$ 57 532 735	48 454 629
	2023	2022
Actions à l'ouverture de l'exercice	3 354 594	2 753 507
Actions émises contre espèces	917 965	971 867
Actions émises sur réinvestissement des distributions	52 932	288 384
Actions rachetées	(642 275)	(659 164)
Actions à la clôture de l'exercice	3 683 216	3 354 594

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables – Série P

pour les exercices terminés les 31 décembre

(en dollars canadiens)

	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	\$ 7 823 423	8 874 492
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	\$ 868 166	(1 183 074)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(32 998)	(26 070)
Gains nets réalisés sur placements	(95 621)	(769 866)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(128 619)	(795 936)
Opérations sur les actions rachetables		
Produit tiré de l'émission d'actions rachetables	1 388 024	1 849 886
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	128 618	795 994
Rachat d'actions rachetables	(1 492 020)	(1 717 939)
Total des opérations sur les actions rachetables	24 622	927 941
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	764 169	(1 051 069)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	\$ 8 587 592	7 823 423
	2023	2022
Actions à l'ouverture de l'exercice	497 853	444 083
Actions émises contre espèces	84 844	116 412
Actions émises sur réinvestissement des distributions	7 728	47 453
Actions rachetées	(90 035)	(110 095)
Actions à la clôture de l'exercice	500 390	497 853

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables – Série T5

pour les exercices terminés les 31 décembre

(en dollars canadiens)

	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	\$ 8 193 166	9 528 076
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	\$ 685 994	(1 380 352)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(32 625)	(27 299)
Gains nets réalisés sur placements	(100 127)	(811 497)
Remboursement de capital	(382 011)	(513 102)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(514 763)	(1 351 898)
Opérations sur les actions rachetables		
Produit tiré de l'émission d'actions rachetables	588 896	1 089 768
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	481 836	1 265 793
Rachat d'actions rachetables	(944 458)	(958 221)
Total des opérations sur les actions rachetables	126 274	1 397 340
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	297 505	(1 334 910)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	\$ 8 490 671	8 193 166
	2023	2022
Actions à l'ouverture de l'exercice	962 400	813 201
Actions émises contre espèces	67 749	118 413
Actions émises sur réinvestissement des distributions	55 475	134 411
Actions rachetées	(109 109)	(103 625)
Actions à la clôture de l'exercice	976 515	962 400

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables – Série FT5

pour les exercices terminés les 31 décembre

(en dollars canadiens)

	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	\$ 1 211 089	1 368 997
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	\$ 112 469	(189 503)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(4 183)	(4 035)
Gains nets réalisés sur placements	(14 800)	(116 585)
Remboursement de capital	(56 941)	(74 680)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(75 924)	(195 300)
Opérations sur les actions rachetables		
Produit tiré de l'émission d'actions rachetables	59 788	111 191
Produit tiré du réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	74 033	186 795
Rachat d'actions rachetables	(292 117)	(71 091)
Total des opérations sur les actions rachetables	(158 296)	226 895
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(121 751)	(157 908)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	\$ 1 089 338	1 211 089
	2023	2022
Actions à l'ouverture de l'exercice	127 224	105 581
Actions émises contre espèces	6 128	10 217
Actions émises sur réinvestissement des distributions	7 585	17 893
Actions rachetées	(30 204)	(6 467)
Actions à la clôture de l'exercice	110 733	127 224

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

États des flux de trésorerie

pour les exercices terminés les 31 décembre

(en dollars canadiens)

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	\$ 7 082 726	(10 716 393)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(233 703)	(1 752 372)
(Gains nets) pertes nettes de change sur la trésorerie	26 718	(62 529)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(6 676 904)	12 532 705
Achats de placements	(82 023 251)	(73 431 193)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	77 395 296	70 989 681
Dividendes à recevoir	(118 290)	(8 031)
Frais de gestion à payer	7 009	(13 575)
Frais d'administration à payer	2 003	(1 255)
Entrées (sorties) de trésoreries nettes liées aux activités d'exploitation	(4 538 396)	(2 462 962)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	17 717 732	18 700 842
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(14 491 798)	(15 237 743)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(35 076)	(98 611)
Entrées (sorties) de trésoreries nettes liées aux activités de financement	3 190 858	3 364 488
Gains nets (pertes nettes) de change sur la trésorerie	(26 718)	62 529
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 347 538)	901 526
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	2 042 386	1 078 331
Trésorerie à la clôture de l'exercice	668 130	2 042 386
Intérêts payés	\$ 2 338	419
Intérêts reçus	\$ -	5 706
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	\$ 1 348 589	1 131 455

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

(en dollars canadiens)

Description	Nombre d'actions /de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$	% du total
Actions				
AbbVie Inc.	2 910	513 703	594 639	
Accenture PLC, Class 'A'	1 435	566 690	663 989	
Aena SME SA	2 330	547 132	556 932	
Air Liquide SA	1 545	304 710	396 346	
Akamai Technologies Inc.	4 185	561 357	653 096	
Albemarle Corp.	2 565	597 444	488 662	
Alimentation Couche-Tard Inc.	11 225	687 236	875 887	
Alphabet Inc., Class 'A'	7 575	1 203 780	1 395 279	
Amazon.com Inc.	4 155	829 845	832 446	
American Express Co.	2 715	551 620	670 677	
Ametek Inc.	2 620	545 813	569 651	
Apple Inc.	2 590	478 301	657 523	
Applied Materials Inc.	3 325	602 115	710 571	
Assa Abloy AB, Class 'B'	17 240	519 295	654 831	
AvalonBay Communities Inc.	2 240	529 501	552 985	
BAE Systems PLC	27 985	461 943	522 395	
Berkshire Hathaway Inc., Class 'B'	2 285	1 009 717	1 074 617	
BioNTech SE, ADR	9 585	1 496 706	1 333 897	
Booking Holdings Inc.	160	484 289	748 378	
Bunzl PLC	12 435	587 624	666 794	
CACI International Inc., Class 'A'	2 880	1 155 148	1 229 880	
Cadence Design Systems Inc.	1 790	441 798	642 873	
Canadian Apartment Properties REIT	11 795	568 531	575 596	
Canadian National Railway Co.	3 545	544 209	590 420	
Caterpillar Inc.	1 445	414 618	563 363	
Cboe Global Markets Inc.	2 440	358 373	574 496	
CBRE Group Inc., Class 'A'	5 160	523 165	633 382	
Celanese Corp.	2 050	341 790	419 985	
CGI Inc.	9 080	1 120 681	1 288 906	
Check Point Software Technologies Ltd.	3 290	604 488	662 833	
Chubb Ltd.	1 940	553 073	578 127	
Cisco Systems Inc.	16 935	1 184 827	1 128 136	
CME Group Inc.	3 805	993 651	1 056 638	
Comcast Corp., Class 'A'	11 900	670 240	688 065	
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	15 170	625 497	717 252	
Consolidated Edison Inc.	4 995	583 027	599 165	
Costco Wholesale Corp.	745	525 355	648 434	
CRH PLC	4 405	344 263	401 711	

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

CVS Health Corp.	5 595	559 889	582 533
Dollarama Inc.	7 875	627 803	751 984
Eaton Corp. PLC	1 765	387 515	560 467
Enphase Energy Inc.	4 390	847 418	764 913
Equinix Inc.	495	495 837	525 684
EssilorLuxottica SA	2 585	614 800	683 776
Exelixis Inc.	21 685	660 593	685 966
Ferguson PLC	2 245	503 980	571 537
First Solar Inc.	3 595	681 879	816 670
Fortis Inc.	11 230	631 575	612 147
Franco-Nevada Corp.	2 990	517 587	438 842
General Dynamics Corp.	1 550	464 847	530 721
Gold Fields Ltd., ADR	18 235	358 001	347 686
Goodman Group	54 265	1 033 372	1 235 266
Hydro One Ltd.	17 035	576 889	676 290
Iberdrola SA	39 047	593 036	675 113
Infosys Ltd., ADR	25 905	604 587	627 830
Interactive Brokers Group Inc., Class 'A'	5 755	661 068	629 090
Investor AB, Class 'B'	21 490	557 829	656 551
Jacobs Solutions Inc.	3 225	548 382	551 973
JPMorgan Chase & Co.	3 010	502 406	675 125
KDDI Corp.	16 085	684 828	674 895
Keyence Corp.	1 090	645 799	633 306
Legrand SA	4 145	517 672	568 136
Lennar Corp., Class 'A'	4 175	632 910	820 488
Linde PLC	1 575	714 229	852 961
L'Oréal SA	1 015	488 264	666 259
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	770	756 321	822 788
McDonald's Corp.	2 110	757 022	824 964
Meta Platforms Inc., Class 'A'	1 735	392 258	809 779
Metro Inc.	20 810	1 468 209	1 427 358
Microsoft Corp.	1 315	483 467	652 038
Moderna Inc.	10 550	1 731 182	1 383 472
National Grid PLC, ADR	7 185	631 858	644 147
Naturgy Energy Group SA	16 505	606 910	649 108
Netflix Inc.	1 090	406 612	699 780
NextEra Energy Inc.	7 505	675 354	601 089
Nintendo Co. Ltd.	10 545	620 173	725 807
Northland Power Inc.	28 330	805 123	681 903
Northrop Grumman Corp.	855	543 121	527 782
Novartis AG, Registered	4 675	551 891	621 609
Novo Nordisk AS, Class 'B'	4 945	440 813	674 527
Nutrien Ltd.	5 980	436 950	446 407
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	24 235	620 513	570 308
PACCAR Inc.	4 640	553 471	597 452

États financiers – Catégorie RGP Secteurs Mondiaux

Packaging Corp. of America	3 755	769 074	806 623
PepsiCo Inc.	3 285	760 791	735 679
Pernod-Ricard SA	2 970	680 298	691 091
Pfizer Inc.	14 250	728 820	540 966
Procter & Gamble Co. (The)	3 635	740 223	702 382
Public Storage	1 515	542 183	609 292
Publicis Groupe	5 690	684 582	696 192
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	1 030	1 020 725	1 192 857
Rio Tinto PLC, ADR	3 980	348 774	390 768
Rockwell Automation Inc.	1 340	511 464	548 595
Royal Bank of Canada	4 650	544 010	623 100
Sanofi SA	9 930	1 361 370	1 298 284
Schneider Electric SE	2 400	473 001	635 470
Shin-Etsu Chemicals Co. Ltd.	7 590	299 545	420 048
Stryker Corp.	1 630	547 852	643 635
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	4 830	546 193	662 359
TMX Group Ltd.	18 590	491 080	595 810
Toronto-Dominion Bank (The)	6 785	538 920	580 932
Toyota Motor Corp., ADR	3 300	745 495	797 956
Trane Technologies PLC	1 790	542 883	575 676
UnitedHealth Group Inc.	830	495 440	576 189
Universal Music Group NV	18 225	688 211	685 162
Verizon Communications Inc.	13 440	682 268	668 119
VICI Properties Inc.	13 195	541 526	554 678
Visa Inc., Class 'A'	1 780	553 200	611 070
W.R. Berkley Corp.	12 745	1 053 381	1 188 489
Walmart Inc.	3 325	657 825	691 192
Wesfarmers Ltd.	16 875	785 260	866 051
Wheaton Precious Metals Corp.	6 681	356 827	436 737
Wolters Kluwer NV	3 015	514 118	565 202
Total des actions		72 431 137	79 385 988
			96,23
Fonds négociés en bourse			
BMO Money Market Fund ETF Series	46 225	2 311 080	2 306 627
Total des fonds négociés en bourse		2 311 080	2 306 627
			2,80
Total des placements		74 742 217	81 692 615
			99,03
Trésorerie et autres éléments d'actif net			799 053
			0,97
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		82 491 668	100,00

1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Catégorie RGP Secteurs Mondiaux (ci-après le « Fonds ») est un organisme de placement collectif constitué en société. Les actions du Fonds constitué en société sont des catégories d'actions distinctes de Corporation de fonds R.E.G.A.R. Gestion Privée inc. (ci-après la « Société »). La Société est une société de fonds communs de placement constituée sous le régime de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* le 3 janvier 2014. Le capital-actions autorisé de la Société est constitué d'un nombre illimité d'actions de catégorie A comportant un droit de vote chacune et de 1 000 catégories d'actions rachetables d'organismes de placement collectif, sans droit de vote. Actuellement, chaque catégorie est divisée en 100 séries, le nombre d'actions de chacune étant illimité. La totalité des actions comportant droit de vote de catégorie A en circulation est détenue par le gestionnaire.

Le Fonds investit principalement dans des titres de participation mondiaux, soit directement, soit en investissant dans des titres de fonds négociés en bourse ou d'organismes de placement collectif. Consulter l'inventaire du portefeuille pour des précisions sur les placements du Fonds.

Le siège social, qui est aussi l'établissement d'affaires principal du Fonds, est situé au 1305, boulevard Lebourgneuf, bureau 550, Québec (Québec) G2K 2E4, Canada. La publication de ces états financiers a été autorisée par le conseil d'administration de la Société le 27 mars 2024.

Les actions de séries A et T5 sont offertes à tous les investisseurs. Le montant minimal de la souscription pour les actions de série A est de 500 \$ et de 5 000 \$ pour les actions de série T5. Le placement minimal subséquent est de 25 \$. Le solde minimal des actions de série A est de 500 \$ et de 3 500 \$ pour les actions de série T5. Les actions de séries A et T5 sont offertes avec frais à l'acquisition, ce qui signifie que les investisseurs pourraient payer une commission de vente à leur courtier d'au plus 5 % du prix d'achat des actions lorsqu'ils achètent des actions. Une commission de suivi est payable à l'égard des actions de séries A et T5.

Les actions de séries F et FT5 sont offertes à tous les investisseurs par l'intermédiaire de courtiers autorisés, lesquels peuvent exiger des frais additionnels pour des services supplémentaires. Elles sont uniquement offertes aux courtiers qui ont conclu une convention précise avec le gestionnaire aux termes de laquelle ils ont accepté que leur rémunération soit fondée sur les services professionnels qu'ils fournissent aux investisseurs. Le montant minimal de la souscription pour les actions de série F est de 500 \$ et de 5 000 \$ pour les actions de série FT5. Le placement minimal subséquent est de 25 \$. Le solde minimal des actions de série F est de 500 \$ et de 3 500 \$ pour les actions de série FT5. Il n'y a aucun frais d'acquisition ou de rachat pour les achats, les substitutions, les transferts, les reclassements ou les rachats. Un courtier peut exiger des frais pour des services supplémentaires. Aucune commission de suivi n'est payable.

Les actions de séries P et PT5 sont offertes uniquement aux investisseurs qui ont un compte géré avec R.E.G.A.R. Gestion Privée inc., par l'intermédiaire de courtiers autorisés, lesquels peuvent exiger des frais additionnels pour des services supplémentaires. Le montant minimal de la souscription pour les actions de séries P et PT5 est de 500 \$. Le placement minimal subséquent est de 25 \$ et le solde minimal est de 500 \$. Il n'y a aucun frais d'acquisition ou de rachat pour les achats, les substitutions, les transferts, les reclassements ou les rachats. Un courtier peut exiger des frais pour des services supplémentaires. Aucune commission de suivi n'est payable. Pour les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, aucune action de série PT5 n'était détenue par un investisseur; aucune information financière n'est donc présentée sur cette série dans les présents états financiers.

Les actions de séries T5, FT5 et PT5 prévoient distribuer une somme fixe chaque mois. Cependant, tout remboursement en capital perçu sera déduit du prix de base rajusté des actions. Les remboursements de capital viendront réduire le montant du placement initial. Les distributions versées en excédent du revenu net cumulatif généré par une série depuis sa création constituent un remboursement de capital.

Des remboursements de capital répétés peuvent épuiser l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à long terme, entraînant une baisse du rendement obtenu en dollars puisque le Fonds aura moins de capitaux à investir.

La principale différence entre les séries a trait aux frais de gestion qui sont payables, aux autres frais payés ainsi qu'au type des distributions. Bien que les souscriptions et rachats de titres soient inscrits par série, les actifs attribués à toutes les séries d'un fonds sont regroupés pour créer un seul fonds aux fins de placement. Chaque série paie sa quote-part des frais communs du fonds, en plus des frais qu'elle engage pour son propre compte. Les différences entre les frais des séries font en sorte que chaque série a une valeur liquidative par action différente.

2. BASE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (ci-après « normes IFRS de comptabilité ») ainsi qu'aux normes régies par le Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement.

3. MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

Les informations significatives sur les méthodes comptables du Fonds, qui est une entité d'investissement, sont les suivantes :

3.1. Normes, modifications et interprétations des normes existantes qui ne sont pas encore en vigueur et que le Fonds n'a pas adoptées de façon anticipée

À la date d'autorisation de publication des états financiers, plusieurs nouvelles interprétations, normes et modifications de normes existantes avaient été publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) ou l'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), mais n'étaient pas encore en vigueur. Le Fonds n'a adopté aucune de ces normes ou modifications de normes existantes de façon anticipée.

Le gestionnaire du Fonds prévoit que toutes les prises de position pertinentes seront adoptées lors de la première période ouverte après leur date d'entrée en vigueur. Les nouvelles normes, les modifications et les interprétations qui n'ont pas été adoptées au cours de l'exercice écoulé n'ont pas été présentées, puisqu'elles ne devraient pas avoir d'incidence significative sur les états financiers du Fonds.

3.2. Instruments financiers

a) Classement

Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) :

Les placements sont classés dans la présente catégorie au moment de la comptabilisation initiale, car ils sont gérés sur une base de juste valeur selon la stratégie d'investissement du Fonds.

Actifs financiers au coût amorti :

Le Fonds inclut dans cette catégorie la trésorerie, les souscriptions à recevoir et les dividendes à recevoir.

Les actifs financiers au coût amorti doivent être dépréciés du montant des pertes de crédit attendues. Étant donné l'échéance très courte de ces actifs financiers, la solidité financière des contreparties impliquées et l'historique des pertes encourues, le gestionnaire estime que le risque de perte est très faible. Pour cette raison, aucune dépréciation n'a été comptabilisée pour les actifs au coût amorti.

Passifs financiers au coût amorti :

Cette catégorie inclut tous les passifs financiers, sauf ceux classés à la JVRN. Le Fonds inclut dans cette catégorie les frais de gestion à payer, les frais d'administration à payer et les actions rachetées à payer.

b) Comptabilisation

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction. Les revenus et les charges sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Le revenu de dividendes est comptabilisé à la date ex-dividende. Les revenus de sources étrangères sont présentés avant déduction des impôts retenus à la source par les pays étrangers. Les impôts retenus à la source par les pays étrangers sont présentés séparément à l'état du résultat global dans le poste « Retenues d'impôt ». Les revenus d'intérêts à des fins de distribution, présentés dans l'état du résultat global, correspondent aux intérêts reçus par le Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les gains réalisés et les pertes subies sur les opérations de placement ainsi que la plus-value ou la moins-value non réalisée des titres sont calculés à partir du coût établi selon la méthode du coût moyen. Les revenus, les gains (pertes) réalisé(e)s et les gains (pertes) non réalisé(e)s ont été répartis entre les séries au prorata de l'actif net de chacune des séries. Les coûts d'opération engagés au moment de l'achat et de la vente de placements par le Fonds sont passés en charge et inscrits à l'état du résultat global. Ces coûts comprennent notamment les commissions et frais versés aux courtiers, lesquels sont inscrits au poste « Commissions » à l'état du résultat global, ainsi que les autres frais liés aux transactions comme les frais associés au règlement des transactions ou aux transferts d'actifs, lesquels sont inscrits au poste « Frais de transaction » à l'état du résultat global.

c) Évaluation

Initiale

Lors de l'évaluation initiale, les instruments financiers du Fonds sont évalués à la juste valeur, qui est majorée des coûts de transaction dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti.

Subséquente

Les actifs et les passifs financiers à la JVRN sont évalués à la juste valeur. Tout changement dans la juste valeur de ces instruments financiers est comptabilisé dans la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements.

L'obligation du Fonds pour les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables est présentée à la valeur de rachat à la date de l'état de la situation financière. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti. Étant donné l'échéance à court terme de ces instruments financiers, leur valeur au coût amorti se rapproche de la juste valeur.

Se référer à la note 5 pour la description de la juste valeur.

d) Décomptabilisation

Les actifs financiers sont décomptabilisés quand les droits contractuels aux flux de trésorerie des investissements ont expiré ou que le Fonds a transféré d'une manière substantielle le risque ainsi que l'avantage financier de sa participation (propriété). Les passifs financiers sont décomptabilisés quand une entente contractuelle spécifie que l'obligation face à ce passif est acquittée, annulée ou expirée.

3.3. Trésorerie

La trésorerie se compose de dépôts auprès d'institutions financières, soit les encaisses.

3.4. Évaluation des actions

La valeur liquidative d'une action de chaque série faisant partie du Fonds est calculée chaque jour ouvrable où la Bourse de Toronto est ouverte, en divisant la valeur liquidative attribuable à chacune des séries par le nombre d'actions alors en circulation de la série correspondante.

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (« ACVM ») permettent au Fonds de respecter les dispositions des normes IFRS de comptabilité pour la préparation des états financiers, sans changer leur méthode de calcul de la valeur liquidative aux fins des achats, échanges et rachats des actionnaires. Aux 31 décembre 2023 et 2022, la différence entre la valeur liquidative par action et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série est non significative.

3.5. Émissions et rachats d'actions

Les actions sont rachetables au gré du porteur et sont classées comme passifs financiers. Aux fins du calcul de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables selon les exigences de rachat du Fonds, les actifs et les passifs du Fonds sont évalués à la juste valeur. Le Fonds émet des actions à la valeur liquidative selon les actions existantes. Le porteur d'actions peut les racheter au cours du jour contre un montant de trésorerie équivalent à une part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds (calculée conformément aux exigences de rachat). La valeur liquidative par action du Fonds est calculée en divisant l'actif net attribuable aux porteurs d'actions (calculé conformément aux exigences de rachat) par le nombre d'actions émises.

L'actif net par action est calculé séparément pour chaque série d'actions du Fonds. L'actif net d'une série est évalué en calculant sa part proportionnelle de l'actif et du passif du fonds commun à toutes les séries, à laquelle s'ajoutent les actifs et les passifs du Fonds attribuables uniquement à cette série.

3.6. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

L'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action est obtenue en divisant l'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice. Cette information est présentée dans l'état du résultat global.

Les charges directement attribuables à une série sont imputées à cette série. Les autres charges, revenus de placements, gains et pertes de capital et de change réalisés et non réalisés sont répartis proportionnellement entre les séries en fonction de leur part de l'actif net, à moins qu'ils puissent être attribués à une ou plusieurs séries en particulier.

3.7. Distribution aux porteurs d'actions rachetables

Le revenu net et les gains en capital nets réalisés sont distribués annuellement aux porteurs d'actions du Fonds, au prorata des actions qu'ils détiennent. Les gains et les pertes non réalisés sont inclus dans l'actif attribuable aux porteurs d'actions. Cependant, ils seront distribués aux porteurs d'actions uniquement au moment de la réalisation du gain ou de la perte. Les pertes en capital ne sont pas distribuées aux porteurs d'actions, mais elles sont retenues dans le Fonds pour être imputées sur les futurs gains en capital. Pour l'ensemble des séries d'actions, le revenu net du Fonds est distribué à la fin de l'exercice tandis que les gains en capital nets sont généralement distribués aux porteurs d'actions en février de l'année suivante. De plus, les actions de séries T5, FT5 et PT5 effectuent des distributions mensuelles fixes, lesquelles peuvent inclure à la fois un montant de revenu net ainsi qu'un montant au titre de remboursement de capital.

Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.