

FNB

États financiers annuels

31 décembre 2019

FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (DGRC)
(auparavant, *FINB de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree*)

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI (EMV.B)
(auparavant, *FINB de de dividendes de marchés émergents WisdomTree*)

FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI (EHE / EHE.B)
(auparavant, *FINB d'actions européennes couvert WisdomTree*)

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI (CHNA.B)
(auparavant, *FINB S&P China 500 ICBCCS WisdomTree*)

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI
(IQD / IQD.B)
(auparavant, *FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree*)

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI (DQI)
(auparavant, *FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree*)

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (JAPN / JAPN.B)
(auparavant, *FINB d'actions japonaises WisdomTree*)

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI
(UMI / UMI.B)
(auparavant, *FINB de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree*)

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (DGR / DGR.B)
(auparavant, *FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree*)

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI (DQD)
(auparavant, *FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree*)

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI (CAGG)
(auparavant, *FINB d'obligations globales canadiennes à rendement accru WisdomTree*)

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI (CAGS)
(auparavant, *FINB d'obligations à court terme globales canadiennes à rendement accru WisdomTree*)

FNB d'actions mondiales ONE CI (ONEQ)
(auparavant, *FINB d'actions mondiales ONE WisdomTree*)

FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI (ONEB)
(auparavant, *FINB d'obligations essentielles nord-américaines Plus ONE WisdomTree*)

Table des matières

FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	1
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI	7
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI	19
FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI	25
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	35
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI	45
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	55
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI	65
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	74
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI	83
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI	92
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI	106
FNB d'actions mondiales ONE CI	116
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI	122
Notes des états financiers	127
Rapport de l'auditeur indépendant	159

FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	230 726 484 \$	89 672 609 \$
Trésorerie	917 695	176 789
Créances :		
Dividendes	788 840	444 669
Total de l'actif	232 433 019	90 294 067
PASSIF		
Passifs courants		
Créditeurs :		
Titres de placement achetés	551 231	—
Distributions	623 700	222 650
Frais de gestion	26 271	19 418
Total du passif	1 201 202	242 068
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	231 231 817 \$	90 051 999 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	231 231 817	90 051 999
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)	8 100 000	3 650 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	28,55 \$	24,67 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	5 625 999 \$	1 568 141 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	5 576 859	(1 066 169)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	12 424 107	(7 072 275)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	23 626 965	(6 570 303)
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	2 475	(1 392)
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	2 475	(1 392)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	23 629 440	(6 571 695)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	141	–
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en devises	(4 847)	1 214
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(2 630)	980
Total des autres produits (pertes)	(7 336)	2 194
Total des produits (pertes)	23 622 104	(6 569 501)
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	408 898	100 131
Coûts de transaction (note 2)	133 983	17 986
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	15 002	3 172
Total des charges	557 883	121 289
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(15 002)	(3 172)
Charges nettes	542 881	118 117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	23 079 223 \$	(6 687 618)\$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables	6 394 658	1 612 329
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part	3,61 \$	(4,15)\$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	90 051 999 \$	1 334 192 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	23 079 223	(6 687 618)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(4 280 002)	(719 650)
Gains en capital	(4 104 270)	(93 805)
Remboursement de capital	(6 848)	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 391 120)	(813 455)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	127 836 130	103 712 725
Réinvestissement des distributions	4 104 270	93 805
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(5 448 685)	(7 587 650)
Opérations sur parts rachetables, montant net	126 491 715	96 218 880
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	231 231 817 \$	90 051 999 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	23 079 223 \$	(6 687 618)\$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(5 576 859)	1 066 169
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12 424 107)	7 072 275
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	2 630	(980)
Achat de placements ¹	(196 374 522)	(46 073 541)
Produit de la vente de placements ¹	194 866 956	45 603 340
Variation des créances	(344 171)	(441 259)
Variation des créditeurs	558 084	19 273
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 787 234	557 659
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	871 902	151 816
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	(29 800)	(36 037)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(3 885 800)	(500 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 043 698)	(384 221)
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(2 630)	980
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	740 906 \$	174 418 \$
Trésorerie au début de la période	176 789 \$	2 371 \$
Trésorerie à la fin de la période	917 695 \$	176 789 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	5 281 828 \$	1 126 882 \$
Intérêts reçus (versés)	141	-

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ORDINAIRES – 99,8 %				Producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants – 2,9 %			
Canada – 99,8 %				Northland Power, Inc. 247 943 6 081 379 6 744 050			
Aérospatiale et défense – 1,5 %				Assurance – 5,2 %			
CAE, Inc.	101 994	3 125 031	3 506 554	Intact Corporation financière	85 205	9 605 233	11 964 486
Lignes aériennes – 1,8 %				Machinerie – 1,5 %			
Chorus Aviation, Inc.	215 110	1 740 529	1 740 240	NFI Group, Inc.	128 759	4 422 912	3 431 427
Exchange Income Corp.	55 778	2 446 727	2 492 719	Médias – 2,6 %			
Total lignes aériennes		4 187 256	4 232 959	Cogeco Communications, Inc.	29 054	3 373 607	3 288 913
Composantes d'automobile – 5,6 %				Québecor inc.	82 692	2 571 629	2 740 413
Linamar Corp.	21 992	1 083 329	1 080 467	Total médias		5 945 236	6 029 326
Magna International, Inc.	166 395	11 394 422	11 847 324	Métaux et exploitation minière – 2,5 %			
Total composantes d'automobile		12 477 751	12 927 791	Kirkland Lake Gold Ltd.	23 109	1 126 880	1 322 759
Marchés financiers – 2,3 %				Lundin Mining Corp.	381 838	2 494 241	2 963 063
CI Financial Corp.	242 502	5 016 040	5 264 718	Pan American Silver Corp.	48 284	1 373 460	1 485 216
Produits chimiques – 2,0 %				Total métaux et exploitation minière		4 994 581	5 771 038
Methanex Corp.	93 000	5 935 495	4 663 950	Grands magasins – 3,4 %			
Fournitures et services commerciaux – 4,5 %				Société Canadian Tire Limitée	56 748	8 263 709	7 930 533
Les Encans Ritchies Bros, inc	59 584	2 829 111	3 320 020	Pétrole, gaz et autres combustibles – 5,7 %			
Waste Connections, Inc.	60 065	6 945 287	7 084 667	Enerplus Corp.	97 159	927 072	898 721
Total fournitures et services commerciaux		9 774 398	10 404 687	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	353 267	12 341 914	12 134 721
Construction et génie – 4,1 %				Total pétrole, gaz et autres combustibles		13 268 986	13 033 442
Badger Daylighting Ltd.	17 416	773 057	611 998	Papier et produits forestiers – 0,5 %			
Groupe SNC-Lavalin inc.	123 200	2 889 514	3 689 840	Stella-Jones, Inc.	31 873	1 342 756	1 195 875
Groupe WSP Global inc	59 122	5 198 306	5 242 348	Transport routier et ferroviaire – 11,3 %			
Total construction et génie		8 860 877	9 544 186	Compagnie des chemins de fer			
Contenants et emballage – 1,7 %				nationaux du Canada	99 450	11 318 390	11 682 391
CCL Industries, Inc.	64 075	3 786 980	3 544 629	Chemin de fer Canadien Pacifique			
Winpak Ltd.	5 323	238 105	250 075	Limitée	36 053	10 257 197	11 934 625
Total contenants et emballage		4 025 085	3 794 704	TFI International, Inc.	58 290	2 397 267	2 551 353
Services financiers diversifiés – 0,5 %				Total transport routier et ferroviaire		23 972 854	26 168 369
OnexCorp.	15 091	1 158 421	1 240 027	Logiciels – 1,9 %			
Services de télécommunications diversifiés – 9,7 %				Constellation Software, Inc.	2 777	3 173 916	3 502 241
BCE Inc.	181 777	11 562 765	10 935 704	Enghouse Systems Ltd.	17 141	652 453	825 854
TELUS Corp.	227 871	10 755 897	11 457 354	Total logiciels		3 826 369	4 328 095
Total services de télécommunications diversifiés		22 318 662	22 393 058	Textiles, vêtements et articles de luxe – 1,9 %			
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base – 7,0 %				Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	115 928	5 033 303	4 450 476
Alimentation Couche-Tard Inc.	197 632	7 670 335	8 144 415	Institutions d'épargne et de financement hypothécaire – 2,2 %			
Metro, Inc.	113 947	5 718 433	6 106 420	Genworth MI Canada, Inc.	89 631	4 727 373	5 092 833
North West Co., Inc. (The)	72 516	2 203 300	1 981 862	Sociétés commerciales et de distribution – 4,7 %			
Total vente au détail de produits alimentaires et de produits de base		15 592 068	16 232 697	Finning International, Inc.	176 624	4 351 706	4 468 587
Produits alimentaires – 2,1 %				Quincaillerie Richelieu Ltée	17 076	460 086	463 272
Les Aliments Maple Leaf Inc.	90 398	2 305 252	2 339 500	Métaux Russel, Inc.	134 312	3 162 501	2 977 697
Premium Brands Holdings Corp.	27 332	2 426 487	2 486 119	Industries Toromont Ltée	40 491	2 554 536	2 858 260
Total produits alimentaires		4 731 739	4 825 619	Total sociétés commerciales et de distribution		10 528 829	10 767 816
Hôtellerie, restauration et loisirs – 5,0 %				Infrastructures de transport – 0,6 %			
Groupe d'Alimentation MTY Inc.	9 010	504 302	499 965	Westshore Terminals Investment Corp.	72 856	1 556 179	1 380 621
Restaurant Brands International, Inc.	134 144	11 777 583	11 104 440				
Total hôtellerie, restauration et loisirs		12 281 885	11 604 405				

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de télécommunications sans fil - 5,1 %			
Rogers Communications Inc.	183 045	12 299 553	11 802 742
Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)		(46 864)	
TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES - 99,8 %		225 307 096	230 726 484
Autres actifs en excédent du passif - 0,2 %			505 333
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES - 100,0 %			231 231 817 \$

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	35 396 877 \$	3 729 013 \$
Trésorerie	120 638	7 505
Plus-value latente des contrats de change	1 823	251
Créances :		
Titres de placement vendus	378 447	—
Émission de parts rachetables	—	2 516 400
Dividendes	62 590	2 389
Remboursements au titre de l'impôt étranger	170	—
Total de l'actif	35 960 545	6 255 558
PASSIF		
Passifs courants		
Moins-value latente des contrats de change	11	15
Créditeurs :		
Titres de placement achetés	—	1 220 809
Impôt étranger sur les gains en capital	163	2 617
Distributions	473 200	—
Frais de gestion	11 568	930
Total du passif	484 942	1 224 371
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 475 603 \$	5 031 187 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 475 603	5 031 187
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)	1 300 000	200 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	27,29 \$	25,16 \$

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	1 338 160 \$	125 409 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	189 117	2 693
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	1 429 567	(185 217)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	2 956 844	(57 115)
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	(57 606)	1 534
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	1 576	247
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	(56 030)	1 781
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	2 900 814	(55 334)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	(1 209)	–
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en devises	27 928	(1 463)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(3 240)	263
Total des autres produits (pertes)	23 479	(1 200)
Total des produits (pertes)	2 924 293	(56 534)
CHARGES		
Retenues d'impôt étranger (note 6)	169 802	15 049
Frais de gestion (note 4)	106 633	10 411
Coûts de transaction (note 2)	65 874	3 463
Impôt étranger sur les gains en capital	4 165	26
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	2 302	307
Total des charges	348 776	29 256
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(2 302)	(307)
Charges nettes	346 474	28 949
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	2 577 819 \$	(85 483)\$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables	964 384	100 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part	2,67 \$	(0,85)\$

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	5 031 187 \$	2 655 270 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	2 577 819	(85 483)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(1 110 280)	–
Remboursement de capital	–	(55 000)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 110 280)	(55 000)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	28 866 997	2 516 400
Réinvestissement des distributions	109 880	–
Opérations sur parts rachetables, montant net	28 976 877	2 516 400
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	35 475 603 \$	5 031 187 \$

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	2 577 819 \$	(85 483)\$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(189 117)	(2 693)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 429 567)	185 217
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(1 576)	(247)
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	3 240	(263)
Achat de placements ¹	(38 557 724)	(1 868 317)
Produit de la vente de placements ¹	8 506 090	613 288
Variation des créances	2 077 582	(2 516 025)
Variation des créditeurs	(1 210 171)	1 220 985
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(28 223 424)	(2 453 538)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	28 866 997	2 516 400
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(527 200)	(64 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	28 339 797	2 452 400
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(3 240)	263
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	113 133 \$	(875)\$
Trésorerie au début de la période	7 505 \$	8 380 \$
Trésorerie à la fin de la période	120 638 \$	7 505 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	1 107 987 \$	110 735 \$
Intérêts reçus (versés)	(1 209)	-

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ORDINAIRES – 99,8 %							
Brésil – 4,7 %							
Ambev S.A.	14 023	87 022	84 396	Cia Cervecerias Unidas S.A.	1 835	30 073	23 322
Atacadao S.A.	2 500	15 671	18 818	Colbun S.A.	139 342	37 409	28 836
B3 S.A. – Brasil Bolsa Balcao	5 649	67 317	78 248	Empresas CMPC S.A.	6 894	26 333	21 875
Banco Bradesco S.A.	4 107	47 080	45 106	Empresas COPEC S.A.	2 584	38 519	30 079
Banco do Brasil S.A.	7 815	130 674	133 066	Enel Americas S.A.	219 899	53 410	63 330
Banco Santander Brasil S.A.	1 900	30 129	30 330	Enel Chile S.A.	241 971	31 888	29 419
BB Seguridade Participacoes S.A.	3 810	39 860	46 303	Engie Energia Chile S.A.	8 583	20 540	16 948
BR Malls Participacoes S.A.	8 900	42 982	51 814	Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	9 033	17 688	12 772
CCR S.A.	8 883	42 760	54 349	Ripley Corp. S.A.	18 336	18 125	10 663
Centrais Elétricas Brasileiras S.A.	1 300	15 806	15 841	S.A.C.I. Falabella	3 278	29 141	18 321
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1 685	25 648	32 895	Total du Chili		432 394	349 294
Cia de Saneamento do Parana	886	23 317	28 966	Chine – 26,6 %			
Cia Hering	1 311	13 817	14 386	AAC Technologies Holdings, Inc.	5 000	38 995	56 584
Cia Siderurgica Nacional S.A.	8 900	36 976	40 481	Agile Group Holdings Ltd.	20 000	35 283	39 010
Cielo S.A.	24 033	74 793	64 844	Agricultural Bank of China Ltd.	243 000	151 539	145 099
Cogna Educacao	6 450	25 143	23 765	Angang Steel Co., Ltd.	28 000	12 543	15 098
Cosan S.A.	738	11 653	16 551	Anhui Conch Cement Co., Ltd.	13 100	98 518	126 903
Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participacoes	3 500	28 971	33 498	ANTA Sports Products Ltd.	2 000	24 545	23 216
Duratex S.A.	4 600	19 360	24 793	Asia Cement China Holdings Corp.	7 500	11 941	14 529
EDP – Energias do Brasil S.A.	3 137	19 610	22 348	BAIC Motor Corp., Ltd.	17 000	14 090	12 505
Energisa S.A.	1 286	19 195	22 191	Bank of Beijing Co., Ltd.	18 700	21 746	19 773
Engie Brasil Energia S.A.	1 636	24 474	26 791	Bank of China Ltd.	624 000	371 004	350 995
Equatorial Energia S.A.	2 930	17 574	21 525	Bank of Communications Co., Ltd.	196 500	212 795	185 270
Fleury S.A.	2 586	19 844	25 450	Bank of Jiangsu Co., Ltd.	9 200	12 023	12 400
Hypera S.A.	2 996	31 287	34 469	Bank of Nanjing Co., Ltd.	9 800	16 220	16 000
IRB Brasil Resseguros S.A.	1 650	17 873	20 717	Bank of Shanghai Co., Ltd.	7 600	13 498	13 427
Itau Unibanco Holding S.A.	4 041	41 130	41 724	Baoshan Iron & Steel Co., Ltd.	30 199	39 154	32 270
Itausa – Investimentos Itau S.A.	11 400	48 419	51 632	Beijing Capital International Airport Co., Ltd.	14 000	18 579	17 591
Klabin S.A.	9 200	45 954	54 598	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	3 500	21 374	20 824
Localiza Rent a Car S.A.	1 350	16 389	20 632	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	60 000	45 913	39 343
Lojas Renner S.A.	2 072	31 979	37 531	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	10 000	14 244	13 447
Odontoprev S.A.	3 085	17 533	16 777	CGN Power Co., Ltd.	81 000	28 780	28 039
Petrobras Distribuidora S.A.	6 985	60 164	67 708	China Aoyuan Group Ltd.	10 000	13 961	21 136
Petroleo Brasileiro S.A.	7 585	74 230	78 243	China BlueChemical Ltd.	42 000	16 307	13 421
Porto Seguro S.A.	726	13 125	14 683	China Cinda Asset Management Co., Ltd.	81 000	26 551	23 860
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	2 197	13 961	26 275	China CITIC Bank Corp., Ltd.	86 000	69 879	66 840
Raia Drogasil S.A.	400	13 197	14 395	China Communications Construction Co., Ltd.	38 000	48 692	40 158
Smiles Fidelidade S.A.	1 212	19 156	15 343	China Communications Services Corp., Ltd.	20 000	15 905	18 906
Sul America S.A.	786	9 012	15 182	China Conch Venture Holdings Ltd.	6 500	28 728	36 780
Suzano S.A.	1 486	19 639	19 008	China Construction Bank Corp.	667 900	762 562	750 763
TIM Participacoes S.A.	4 700	17 282	23 741	China Everbright Bank Co., Ltd.	27 000	20 901	22 166
Transmissora Alianca de Energia Elétrica S.A.	5 702	51 556	57 312	China Everbright International Ltd.	31 370	39 119	32 630
Ultrapar Participacoes S.A.	4 523	37 785	37 151	China Fortune Land Development Co., Ltd.	2 600	13 562	13 891
WEG S.A.	2 498	16 969	27 910	China Galaxy Securities Co., Ltd.	17 000	12 746	12 986
YDUQS Part	2 812	31 991	43 057	China Gas Holdings Ltd.	6 000	27 063	29 158
Total du Brésil		1 508 307	1 674 843	China Hongqiao Group Ltd.	17 000	15 176	13 297
Chili – 1,0 %				China International Marine Containers Group Co., Ltd.	10 200	12 304	12 341
AES Gener S.A.	73 248	25 852	20 590	China Jinmao Holdings Group Ltd.	32 000	23 562	32 326
Aguas Andinas S.A.	34 451	26 193	18 952	China Lesso Group Holdings Ltd.	11 000	10 524	18 288
Banco de Chile	173 076	34 172	23 788	China Life Insurance Co., Ltd.	9 000	29 302	32 428
Banco de Credito e Inversiones S.A.	206	18 283	12 114	China Lilang Ltd.	13 000	16 388	13 760
Banco Santander Chile	246 580	24 768	18 285				

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
China Longyuan Power Group Corp., Ltd.	21 000	17 593	17 230	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	12 000	35 031	37 106
China Medical System Holdings Ltd.	13 000	16 003	24 275	Dah Chong Hong Holdings Ltd.	16 000	8 413	9 799
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	4 000	20 871	20 970	Dali Foods Group Co., Ltd.	15 500	14 144	14 884
China Merchants Bank Co., Ltd.	23 200	143 016	158 174	Daqin Railway Co., Ltd.	13 700	22 502	20 939
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co., Ltd.	4 100	14 950	15 166	Dongfeng Motor Group Co., Ltd.	26 000	32 392	31 717
China Minsheng Banking Corp., Ltd.	43 000	39 462	42 150	Dongyue Group Ltd.	27 000	19 705	19 412
China Mobile Ltd.	46 500	608 372	506 889	ENN Energy Holdings Ltd.	2 300	29 659	32 594
China Molybdenum Co., Ltd.	48 000	22 663	26 681	Far East Horizon Ltd.	18 000	21 713	21 868
China National Building Material Co., Ltd.	24 000	25 514	34 750	Focus Media Information Technology Co., Ltd.	13 200	13 768	15 383
China Oriental Group Co., Ltd.	36 000	26 589	19 352	Fosun International Ltd.	27 000	47 784	51 046
China Overseas Land & Investment Ltd.	18 000	86 473	90 918	Fufeng Group Ltd.	25 000	15 485	14 271
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	14 900	76 933	81 353	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	10 100	42 814	41 927
China Petroleum & Chemical Corp.	473 200	484 036	377 066	Geely Automobile Holdings Ltd.	26 000	58 716	65 944
China Power International Development Ltd.	73 666	23 281	20 474	Gemdale Corp.	7 200	16 910	19 435
China Railway Construction Corp., Ltd.	13 000	22 278	18 455	Genertec Universal Medical Group Co., Ltd.	22 500	20 271	22 093
China Railway Group Ltd.	30 000	28 381	24 015	Great Wall Motor Co., Ltd.	40 000	36 913	38 344
China Railway Signal & Communication Corp., Ltd.	18 000	16 829	13 031	Guangdong Investment Ltd.	20 000	51 588	54 255
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	2 000	14 093	14 346	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	26 000	36 974	41 972
China Resources Cement Holdings Ltd.	28 000	36 397	46 226	Guangzhou R&F Properties Co., Ltd.	14 800	36 144	35 419
China Resources Gas Group Ltd.	4 000	29 193	28 492	Guotai Junan Securities Co., Ltd.	5 100	16 517	17 555
China Resources Land Ltd.	12 000	65 516	77 487	Haier Electronics Group Co., Ltd.	6 000	21 089	24 315
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	13 000	16 314	15 642	Haier Smart Home Co., Ltd.	4 900	15 675	17 788
China Resources Power Holdings Co., Ltd.	16 000	36 517	29 131	Haitian International Holdings Ltd.	5 000	14 092	15 711
China SCE Group Holdings Ltd.	26 000	15 272	19 645	Haitong Securities Co., Ltd.	13 200	19 971	20 233
China Shenhua Energy Co., Ltd.	46 700	147 017	130 795	Henan Shuanghui Investment & Development Co., Ltd.	3 100	15 074	16 753
China South City Holdings Ltd.	96 000	14 979	15 817	Hengan International Group Co., Ltd.	7 000	71 138	64 656
China State Construction Engineering Corp., Ltd.	27 300	31 683	28 562	Huaneng Power International, Inc.	24 000	19 459	15 737
China State Construction International Holdings Ltd.	16 000	21 022	18 853	Huatai Securities Co., Ltd.	6 800	23 007	25 710
China Suntien Green Energy Corp., Ltd.	34 000	13 006	12 732	Huayu Automotive Systems Co., Ltd.	3 800	15 390	18 386
China Telecom Corp., Ltd.	92 000	62 961	49 149	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	512 900	508 174	515 221
China Unicom Hong Kong Ltd.	22 000	30 709	26 874	Industrial Bank Co., Ltd.	16 300	55 277	60 082
China Vanke Co., Ltd.	14 500	75 473	83 255	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd.	6 300	34 816	36 287
China Yangtze Power Co., Ltd.	16 300	53 930	55 773	Jiangsu Expressway Co., Ltd.	12 000	20 576	21 329
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	13 000	13 140	15 361	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co., Ltd.	900	19 100	18 514
China Zhongwang Holdings Ltd.	28 000	17 421	14 492	Jiangxi Copper Co., Ltd.	8 000	11 852	14 273
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd.	21 000	15 577	13 910	Kingboard Holdings Ltd.	8 000	32 911	32 886
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	34 000	29 255	37 289	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	14 000	18 482	22 507
CITIC Ltd.	21 000	40 489	36 417	Kunlun Energy Co., Ltd.	30 000	39 132	34 350
CITIC Securities Co., Ltd.	12 400	41 309	45 272	Kweichow Moutai Co., Ltd.	300	65 465	66 069
CITIC Telecom International Holdings Ltd.	33 000	15 945	15 597	KWG Group Holdings Ltd.	15 000	20 165	27 260
CNOOC Ltd.	184 000	396 027	396 864	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	24 000	20 974	23 566
COSCO Shipping Ports Ltd.	20 000	21 072	21 236	Lenovo Group Ltd.	66 000	66 632	57 447
Country Garden Holdings Co., Ltd.	52 000	98 668	108 003	Logan Property Holdings Co., Ltd.	12 000	24 330	26 122
CRRC Corp., Ltd.	38 000	51 784	40 912	Lomon Billions Group Co., Ltd.	5 800	13 115	16 617
				Longfor Group Holdings Ltd.	7 000	32 337	42 522
				Lonking Holdings Ltd.	44 000	17 476	17 135
				Luye Pharma Group Ltd.	15 000	15 010	14 579
				Luzhou Laojiao Co., Ltd.	900	14 114	14 523
				Maanshan Iron & Steel Co., Ltd.	42 000	23 531	22 088
				Midea Group Co., Ltd.	5 400	53 018	58 557
				Minth Group Ltd.	4 000	17 717	18 307
				Nanjing Iron & Steel Co., Ltd.	19 900	11 822	12 781
				New China Life Insurance Co., Ltd.	3 800	21 966	21 186

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	30 000	36 547	40 441	Wuliangye Yibin Co., Ltd.	1 300	22 649	32 190
PetroChina Co., Ltd.	201 400	163 912	141 225	Xiamen C & D, Inc.	7 500	12 281	12 552
PICC Property & Casualty Co., Ltd.	27 000	38 510	42 194	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd.	7 100	16 219	15 795
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	19 700	281 609	305 562	Xinyi Glass Holdings Ltd.	30 000	44 234	51 525
Poly Developments and Holdings Group Co., Ltd.	7 700	19 325	23 193	Xinyi Solar Holdings Ltd.	18 215	11 586	16 764
Postal Savings Bank of China Co., Ltd.	50 000	39 249	44 103	XTEP International Holdings Ltd.	15 500	12 959	10 679
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	15 000	9 377	12 981	Yanzhou Coal Mining Co., Ltd.	24 000	29 551	27 959
Qingdao Port International Co., Ltd.	20 000	15 871	18 407	Yuexiu Property Co., Ltd.	62 000	17 486	18 573
SAIC Motor Corp., Ltd.	8 300	41 578	36 852	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	16 000	19 247	18 453
Sansteel Minguang Co., Ltd. Fujian	8 500	12 748	14 811	Yuzhou Properties Co., Ltd.	30 000	18 937	21 419
Sany Heavy Industry Co., Ltd.	6 500	14 943	20 631	Zhejiang Expressway Co., Ltd.	20 000	22 314	23 632
Seazen Group Ltd.	12 000	15 865	18 933	Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd.	2 600	18 834	12 202
Shaanxi Coal Industry Co., Ltd.	7 000	11 877	11 715	Zijin Mining Group Co., Ltd.	44 000	22 328	28 412
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co., Ltd.	8 000	11 449	12 435	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd.	27 400	22 711	31 909
Shanghai International Port Group Co., Ltd.	11 100	14 165	11 923	Total de la Chine		9 432 421	9 451 061
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.	9 100	23 957	22 959	République tchèque - 0,3 %			
Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.	13 500	32 020	31 088	CEZ AS	1 087	34 872	31 721
Shenzhen Expressway Co., Ltd.	8 000	14 013	14 885	Komercni Banka AS	720	36 316	34 207
Shenzhen International Holdings Ltd.	5 850	15 049	16 668	Moneta Money Bank AS	6 146	27 241	29 921
Shenzhen Investment Ltd.	30 000	14 568	15 577	O2 Czech Republic AS	1 409	19 025	18 884
Shenzhen Overseas Chinese Town Co., Ltd.	10 100	13 402	14 647	Total de la République tchèque		117 454	114 733
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	2 800	50 077	53 076	Hong Kong - 0,2 %			
Shimao Property Holdings Ltd.	7 000	25 971	35 182	China Water Affairs Group Ltd.	14 000	14 281	13 584
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	82 000	23 643	22 927	ChowTai Fook Jewellery Group Ltd.	24 200	29 474	30 005
Shui On Land Ltd.	62 500	19 015	17 787	Concord New Energy Group Ltd.	250 000	16 358	15 810
Sino Biopharmaceutical Ltd.	7 500	9 316	13 605	Stella International Holdings Ltd.	9 000	17 770	18 723
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	40 500	22 621	21 097	Total de Hong Kong		77 883	78 122
Sinopec Engineering Group Co., Ltd.	19 000	18 503	14 735	Hongrie - 0,3 %			
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd.	80 000	41 408	31 288	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	3 035	45 233	39 274
Sinopharm Group Co., Ltd.	7 200	36 741	34 090	OTP Bank Nyrt	494	27 471	33 550
Sinotrans Ltd.	36 000	15 100	15 877	Richter Gedeon Nyrt	789	19 428	22 277
Sinotruk Hong Kong Ltd.	8 000	18 816	22 128	Total de la Hongrie		92 132	95 101
SITC International Holdings Co., Ltd.	16 000	20 187	25 297	Inde - 5,6 %			
Sun Art Retail Group Ltd.	9 500	12 229	14 941	Ashok Leyland Ltd.	14 395	21 839	21 314
Sunac China Holdings Ltd.	8 000	46 423	61 977	Asian Paints Ltd.	735	20 459	23 834
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	1 000	13 680	22 451	Bajaj Auto Ltd.	424	22 958	24 534
TCL Corp.	19 900	12 876	16 560	Bharat Petroleum Corp., Ltd.	6 393	45 920	57 090
Tencent Holdings Ltd.	3 400	200 721	212 531	Bharti Infratel Ltd.	12 850	68 719	58 946
Tianneng Power International Ltd.	14 000	12 214	13 817	Coal India Ltd.	21 295	94 151	81 766
Times China Holdings Ltd.	7 000	14 817	18 104	GAIL India Ltd.	10 272	30 072	22 590
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	10 000	17 650	22 135	Godrej Consumer Products Ltd.	1 914	25 209	23 803
TravelSky Technology Ltd.	4 000	11 597	12 662	Godrej Industries Ltd.	2 264	16 737	17 462
Uni-President China Holdings Ltd.	10 000	13 992	13 614	Grasim Industries Ltd.	1 667	24 228	22 521
Wanhua Chemical Group Co., Ltd.	3 200	25 833	33 462	HCL Technologies Ltd.	2 304	23 034	23 779
WantWant China Holdings Ltd.	48 000	50 295	58 156	Hero MotoCorp., Ltd.	794	39 842	35 241
Weichai Power Co., Ltd.	23 600	47 365	66 464	Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	6 799	34 869	32 671
Wens Foodstuffs Group Co., Ltd.	2 900	20 159	18 140	Hindustan Unilever Ltd.	1 804	60 326	63 024
WH Group Ltd.	52 000	65 443	69 665	Housing Development Finance Corp., Ltd.	2 472	95 754	108 347
				Indiabulls Housing Finance Ltd.	6 698	28 693	38 112
				Indian Oil Corp., Ltd.	31 259	87 510	71 299
				IndusInd Bank Ltd.	747	18 545	20 492
				Infosys Ltd.	15 490	216 815	206 393
				ITC Ltd.	15 225	80 330	65 747

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
JSW Steel Ltd.	6 241	27 868	30 619	Berjaya Sports Toto Bhd	18 000	14 004	14 722
Larsen & Toubro Ltd.	1 301	34 924	30 684	Bermaz Auto Bhd	23 000	16 131	15 312
Mahindra & Mahindra Ltd.	3 103	36 163	29 965	British American Tobacco Malaysia Bhd	2 600	22 135	12 430
Marico Ltd.	2 953	20 576	18 326	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	1 700	13 814	15 844
Maruti Suzuki India Ltd.	361	46 489	48 326	CIMB Group Holdings Bhd	38 900	66 331	63 509
Mphasis Ltd.	936	16 856	15 682	DiGi.Com Bhd	27 700	41 664	39 165
National Aluminium Co., Ltd.	24 116	22 605	19 124	Gamuda Bhd	17 700	17 759	21 884
Nestle India Ltd.	96	20 853	25 787	HAP Seng Consolidated Bhd	3 900	12 388	12 339
NHPC Ltd.	41 693	19 097	18 141	Hartalega Holdings Bhd	9 200	15 562	15 983
NMDC Ltd.	10 823	21 769	25 345	Heineken Malaysia Bhd	1 700	12 397	14 616
NTPC Ltd.	22 784	54 104	49 278	Hong Leong Bank Bhd	4 100	23 323	22 486
Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	35 293	93 695	82 584	IJM Corp. Bhd	16 300	10 667	11 213
Oil India Ltd.	5 911	19 381	16 436	Inari Amertron Bhd	21 100	10 633	11 371
Petronet LNG Ltd.	6 279	29 660	30 566	IOI Corp. Bhd	15 100	21 124	22 068
Piramal Enterprises Ltd.	668	23 145	18 489	Kuala Lumpur Kepong Bhd	3 100	22 432	24 372
Power Grid Corp. of India Ltd.	13 571	50 382	46 906	Magnum Bhd	20 100	17 443	16 376
REC Ltd.	10 124	24 437	26 320	Malayan Banking Bhd	46 100	135 905	126 268
Reliance Industries Ltd.	3 095	74 855	85 132	Malaysia Airports Holdings Bhd	5 200	13 308	12 528
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	2 723	21 010	21 398	Maxis Bhd	18 100	32 001	30 526
Tata Consultancy Services Ltd.	2 874	113 999	112 869	MISC Bhd	9 100	20 085	24 088
Tata Steel Ltd.	3 057	22 103	26 216	Petronas Chemicals Group Bhd	23 000	59 303	53 591
Tech Mahindra Ltd.	2 234	31 501	30 938	Petronas Dagangan Bhd	2 100	16 608	15 378
UPL Ltd.	1 824	20 448	19 369	Petronas Gas Bhd	6 700	37 294	35 301
Vedanta Ltd.	44 384	143 539	122 926	Public Bank Bhd	13 600	97 793	83 814
Yes Bank Ltd.	14 025	22 663	11 963	RHB Bank Bhd	17 800	31 961	32 616
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	2 823	16 163	14 986	Sime Darby Bhd	24 100	17 363	16 961
Total de l'Inde		2 084 295	1 997 340	Sime Darby Plantation Bhd	17 100	25 861	29 544
Indonésie - 2,2 %				Tenaga Nasional Bhd	20 000	83 617	84 072
Adaro Energy Tbk PT	220 300	27 697	31 999	TIME dotCom Bhd	5 100	14 865	14 907
Astra International Tbk PT	132 000	91 895	85 385	Westports Holdings Bhd	11 100	13 788	14 815
Bank Central Asia Tbk PT	15 800	42 076	49 331	YTL Corp. Bhd	53 174	18 812	16 520
Bank Mandiri Persero Tbk PT	88 400	61 394	63 375	Total de la Malaisie		1 039 602	989 380
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	36 200	29 974	26 544	Mexique - 2,8 %			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	224 500	84 403	92 269	Alfa S.A.B. de C.V.	26 854	35 261	28 914
Bukit Asam Tbk PT	100 700	28 533	25 021	America Movil S.A.B. de C.V.	99 300	104 882	102 965
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	36 400	20 181	22 101	Arca Continental S.A.B. de C.V.	2 377	17 429	16 319
Gudang Garam Tbk PT	5 100	35 759	25 248	Banco del Bajío S.A.	7 400	15 485	16 093
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	96 300	29 484	18 890	Cemex S.A.B. de C.V.	48 700	25 819	23 677
Indo Tambangraya Megah Tbk PT	11 700	20 994	12 541	Coca-Cola Femsa S.A.B. de C.V.	2 900	21 993	22 877
Indocement Tungal Prakarsa Tbk PT	12 800	23 789	22 747	Concentradora Fibra Danhos S.A. de C.V.	11 228	20 550	22 113
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	30 400	20 498	22 504	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.	5 362	66 075	65 787
Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	91 100	14 533	13 062	Gruma S.A.B. de C.V.	1 317	18 125	17 557
Kalbe Farma Tbk PT	119 900	17 095	18 144	Grupo Aeroportuario del Centro Norte S.A.B. de C.V.	2 637	20 413	25 683
Matahari Department Store Tbk PT	42 600	19 339	16 752	Grupo Aeroportuario del Pacifico S.A.B. de C.V.	4 225	53 325	65 183
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	72 800	15 451	14 756	Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.B. de C.V.	1 113	24 510	27 059
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	250 800	15 621	18 859	Grupo Bimbo S.A.B. de C.V.	5 265	13 773	12 448
Semen Indonesia Persero Tbk PT	14 200	16 132	15 917	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	14 890	110 069	108 025
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	363 900	133 153	134 946	Grupo Financiero Inbursa S.A.B. de C.V.	9 793	18 058	15 595
Unilever Indonesia Tbk PT	6 500	28 271	25 501	Grupo Mexico S.A.B. de C.V.	40 609	135 268	144 616
United Tractors Tbk PT	17 800	39 994	35 789	Grupo Televisa S.A.B.	5 585	15 796	17 017
Total de l'Indonésie		816 266	791 681				
Malaisie - 2,8 %							
AirAsia Group Bhd	25 600	23 597	13 797				
Alliance Bank Malaysia Bhd	19 800	20 659	16 508				
AMMB Holdings Bhd	16 300	21 742	20 204				
Astro Malaysia Holdings Bhd	35 400	17 233	14 252				

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Industrias Penoles S.A.B. de C.V.	1 143	17 856	15 557	Tatneft PJSC	5 889	543 579	564 036
Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V.	11 853	28 259	30 523	VTB Bank PJSC	9 247	15 043	17 543
Macquarie Mexico Real Estate Management S.A. de C.V.	9 433	13 597	15 935	Total de la Russie		3 155 888	3 664 687
Megacable Holdings S.A.B. de C.V.	2 385	13 820	12 683	Singapour – 0,1 %			
Orbia Advance Corp. S.A.B. de C.V.	8 988	27 082	24 885	IGG, Inc.	17 000	26 347	16 268
Promotora y Operadora de Infraestructura S.A.B. de C.V.	1 525	19 080	20 268	Afrique du Sud – 4,8 %			
Wal-Mart de Mexico S.A.B. de C.V.	37 730	138 268	140 297	Absa Group Ltd.	5 832	96 347	80 745
Total du Mexique		974 793	992 076	Aeci Ltd.	1 466	12 727	14 547
Philippines – 0,8 %				African Rainbow Minerals Ltd.	1 430	21 836	21 703
Aboitiz Equity Ventures, Inc.	13 330	19 858	17 577	Anglo American Platinum Ltd.	178	17 040	21 580
Aboitiz Power Corp.	15 200	14 073	13 310	Assore Ltd.	964	28 152	24 316
Ayala Corp.	565	12 568	11 364	Astral Foods Ltd.	816	12 239	16 432
Ayala Land, Inc.	13 000	15 460	15 145	Attacq Ltd.	13 221	17 017	15 142
Bank of the Philippine Islands	6 206	13 456	13 967	AVI Ltd.	3 437	29 576	28 357
BDO Unibank, Inc.	4 240	15 055	17 153	Barloworld Ltd.	1 851	21 519	19 350
DMCI Holdings, Inc.	58 100	15 608	9 833	Bid Corp., Ltd.	1 191	33 281	36 471
Globe Telecom, Inc.	320	17 193	16 551	Bidvest Group Ltd. (The)	1 930	36 445	36 649
International Container Terminal Services, Inc.	5 450	17 404	17 946	Capitec Bank Holdings Ltd.	115	13 573	15 423
Jollibee Foods Corp.	2 120	12 500	11 725	Clicks Group Ltd.	867	15 762	20 630
Manila Electric Co.	2 500	23 982	20 292	Coronation Fund Managers Ltd.	3 734	15 403	13 833
Pilipinas Shell Petroleum Corp.	13 100	14 119	11 002	Discovery Ltd.	1 240	16 038	13 871
PLDT, Inc.	1 135	35 631	28 713	Exaro Resources Ltd.	5 436	71 106	66 108
SM Investments Corp.	930	22 842	24 836	FirstRand Ltd.	18 071	114 737	105 240
SM Prime Holdings, Inc.	18 200	17 934	19 619	Foschini Group Ltd. (The)	2 406	38 793	33 354
Universal Robina Corp.	4 260	16 967	15 816	Gold Fields Ltd.	1 752	12 896	15 576
Total des Philippines		284 650	264 849	Hyprop Investments Ltd.	4 531	29 767	23 551
Pologne – 0,9 %				Imperial Logistics Ltd.	2 226	11 949	12 076
Asseco Poland S.A.	982	17 731	21 401	Investec Ltd.	2 402	19 892	18 479
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 205	46 677	41 444	KAP Industrial Holdings Ltd.	35 240	19 815	13 725
Cyfrowy Polsat S.A.	1 976	18 521	18 903	Kumba Iron Ore Ltd.	1 168	44 886	45 172
Grupa Lotos S.A.	604	18 540	17 285	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	13 339	30 886	30 492
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	1 849	63 967	54 332	Motus Holdings Ltd.	2 871	18 334	21 752
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	15 264	23 939	22 619	Mr. Price Group Ltd.	2 312	40 214	39 128
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	3 618	48 832	42 688	MTN Group Ltd.	17 551	157 585	134 259
Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.	4 754	71 226	65 159	Naspers Ltd.	252	70 565	53 534
Santander Bank Polska S.A.	312	33 041	32 839	Nedbank Group Ltd.	2 694	63 896	53 538
Total de la Pologne		342 474	316 670	Netcare Ltd.	19 047	37 575	34 372
Russie – 10,3 %				Old Mutual Ltd.	32 888	59 167	59 960
Gazprom Neft PJSC	488	19 136	21 199	Pick n Pay Stores Ltd.	3 321	20 365	19 676
Gazprom PJSC	83 850	683 925	894 651	PSG Group Ltd.	636	13 120	13 811
Lukoil PJSC	3 868	423 863	497 470	Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	5 691	16 716	16 276
Magnit PJSC	6 128	112 384	95 795	Remgro Ltd.	1 900	34 500	34 358
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	3 165	35 896	35 542	Resilient REIT Ltd.	2 602	15 385	16 418
MMC Norilsk Nickel PJSC	11 795	336 447	467 267	Reunert Ltd.	2 607	17 408	17 552
Mobile TeleSystems PJSC	9 223	102 343	121 393	RMB Holdings Ltd.	4 159	32 055	31 024
Novatek PJSC	446	117 019	117 405	Sanlam Ltd.	8 103	60 001	59 438
Novolipetsk Steel PJSC	2 697	87 251	80 579	Shoprite Holdings Ltd.	2 401	35 468	28 037
PhosAgro PJSC	2 070	35 834	34 090	SPAR Group Ltd. (The)	1 567	28 685	28 701
Polyus PJSC	483	28 953	35 513	Standard Bank Group Ltd.	8 163	149 766	127 417
Rosneft Oil Co. PJSC	14 210	120 001	132 821	Telkom S.A. SOC Ltd.	3 178	24 391	10 262
Sberbank of Russia PJSC	21 812	404 666	465 001	Tiger Brands Ltd.	1 717	38 951	33 550
Severstal PJSC	4 298	89 548	84 382	Tonga Hulett Ltd.	817	2 590	–
				Truworths International Ltd.	7 026	42 667	32 056
				Tsogo Sun Gaming Ltd.	14 609	20 609	16 636
				Vodacom Group Ltd.	8 286	92 079	88 596
				Total de l'Afrique du Sud		1 873 774	1 713 173

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Corée du Sud – 11,7 %				Taiwan – 20,9 %			
BNK Financial Group, Inc.	2 351	19 235	20 193	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	2 120	107 591	103 052
Cheil Worldwide, Inc.	698	20 668	18 824	SK Holdings Co., Ltd.	178	51 533	52 294
CJ CheilJedang Corp.	56	16 926	15 855	SK Hynix, Inc.	1 972	165 913	208 078
Daelim Industrial Co., Ltd.	160	17 318	16 237	SK Innovation Co., Ltd.	527	106 699	88 640
DB Insurance Co., Ltd.	341	23 575	19 998	SK Telecom Co., Ltd.	268	79 086	71 522
DGB Financial Group, Inc.	2 120	18 305	16 926	Woongjin Coway Co., Ltd.	473	46 550	49 379
Dongsuh Cos., Inc.	756	16 979	14 750	Woori Financial Group, Inc.	3 462	46 408	45 031
Doosan Bobcat, Inc.	469	17 961	18 065	Total de la Corée du Sud		3 951 497	4 135 485
E-Mart, Inc.	124	19 654	17 728	Taiwan – 20,9 %			
EBEST Investment & Securities Co., Ltd.	2 300	14 072	14 443	Accton Technology Corp.	3 000	23 771	21 802
GS Engineering & Construction Corp.	594	21 774	20 681	Acer, Inc.	29 000	24 319	22 393
GS Holdings Corp.	407	24 089	23 549	Advantech Co., Ltd.	2 000	24 536	26 128
Hana Financial Group, Inc.	2 162	91 964	89 456	ASE Technology Holding Co., Ltd.	20 500	55 015	73 781
Hankook Tire & Technology Co., Ltd.	443	17 739	16 666	Asia Cement Corp.	29 000	52 960	60 153
Hanon Systems	1 216	16 882	15 203	Asustek Computer, Inc.	10 000	97 093	100 143
Hanwha Corp.	619	18 862	17 352	Aten International Co., Ltd.	5 000	18 584	18 709
Hyundai Glovis Co., Ltd.	116	19 931	18 600	AU Optronics Corp.	117 000	53 357	50 865
Hyundai Heavy Industries Holdings Co., Ltd.	102	39 640	38 659	Capital Securities Corp.	44 140	17 518	21 481
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	531	18 991	16 047	Catcher Technology Co., Ltd.	7 000	66 407	68 737
Hyundai Motor Co.	884	134 831	119 445	Cathay Financial Holding Co., Ltd.	24 788	45 452	45 626
Hyundai Steel Co.	462	23 133	16 293	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	23 421	19 597	22 999
Industrial Bank of Korea	1 953	31 696	25 841	Cheng Loong Corp.	20 000	16 378	16 698
Kangwon Land, Inc.	765	28 680	25 391	Cheng Shin Rubber Industry Co., Ltd.	13 000	24 145	23 507
KB Financial Group, Inc.	2 182	113 686	116 586	Chicony Electronics Co., Ltd.	7 005	22 473	26 969
KEPCO Plant Service & Engineering Co., Ltd.	325	12 513	14 267	Chilisin Electronics Corp.	4 000	15 211	22 148
Kia Motors Corp.	1 213	54 641	60 255	China Development Financial Holding Corp.	42 000	17 518	17 678
Korea Investment Holdings Co., Ltd.	196	15 771	15 912	China Steel Chemical Corp.	3 000	16 337	15 897
Korea Zinc Co., Ltd.	71	36 811	33 836	China Steel Corp.	91 000	97 365	94 082
KT Corp.	1 754	28 550	26 384	Chong Hong Construction Co., Ltd.	4 000	14 116	14 068
KT&G Corp.	938	109 039	98 659	Chroma ATE, Inc.	3 000	19 530	18 817
LG Chem Ltd.	197	82 273	70 136	Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp.	23 000	20 257	24 177
LG Corp.	798	67 214	66 037	Chunghwa Telecom Co., Ltd.	26 000	122 130	123 718
LG Electronics, Inc.	295	24 409	23 850	Cleanaway Co., Ltd.	3 000	19 594	20 245
LG Household & Health Care Ltd.	18	26 941	25 452	Compal Electronics, Inc.	41 000	33 424	33 432
LG Uplus Corp.	1 412	23 492	22 483	CTBC Financial Holding Co., Ltd.	104 000	93 241	100 774
Lotte Chemical Corp.	155	49 801	38 932	CTCI Corp.	10 000	20 123	16 481
Lotte Corp.	445	19 083	19 436	CyberPower Systems, Inc.	3 000	13 020	14 145
LS Corp.	313	18 009	16 777	Delta Electronics, Inc.	15 000	97 340	98 304
Meritz Securities Co., Ltd.	2 690	15 222	11 432	E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	37 608	38 096	45 389
Mirae Asset Daewoo Co., Ltd.	2 176	19 282	18 422	Eclat Textile Co., Ltd.	1 000	17 768	17 433
NAVER Corp.	78	11 249	16 312	Elan Microelectronics Corp.	5 000	19 465	19 726
NCSOFT Corp.	42	22 821	25 479	Elite Material Co., Ltd.	2 000	10 957	11 853
NH Investment & Securities Co., Ltd.	1 206	18 833	17 174	Eternal Materials Co., Ltd.	15 070	16 781	17 341
Orange Life Insurance Ltd.	446	16 911	14 078	Everlight Electronics Co., Ltd.	15 000	18 879	22 548
POSCO	652	187 148	172 905	Far Eastern Department Stores Ltd.	12 000	9 239	13 523
S-1 Corp.	140	16 050	14 710	Far Eastern International Bank	36 116	17 472	18 670
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	142	17 130	19 903	Far Eastern New Century Corp.	43 000	56 356	55 524
Samsung Electronics Co., Ltd.	28 805	1 515 915	1 802 318	Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.	15 000	47 868	46 784
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	216	65 866	58 977	Feng Hsin Steel Co., Ltd.	8 000	17 463	18 584
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	460	43 057	38 428	Feng TAY Enterprise Co., Ltd.	3 000	28 166	25 306
Samsung SDS Co., Ltd.	97	23 469	21 155	First Financial Holding Co., Ltd.	46 730	42 725	47 908
Samsung Securities Co., Ltd.	485	19 626	20 992	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	52 000	236 274	196 825
				Formosa Petrochemical Corp.	14 000	65 894	59 047
				Formosa Plastics Corp.	51 000	233 740	220 175
				Fubon Financial Holding Co., Ltd.	33 000	63 298	66 237

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fusheng Precision Co., Ltd.	2 000	15 549	15 530	Taiwan Cooperative Financial Holding Co., Ltd.	36 714	30 341	32 955
Getac Technology Corp.	9 000	17 864	18 181	Taiwan FU Hsing Industrial Co., Ltd.	11 000	20 561	20 889
Giant Manufacturing Co., Ltd.	2 000	18 778	18 428	Taiwan High Speed Rail Corp.	13 000	21 111	21 594
Gigabyte Technology Co., Ltd.	7 000	13 748	15 050	Taiwan Hon Chuan Enterprise Co., Ltd.	8 000	18 494	21 456
Great Wall Enterprise Co., Ltd.	9 723	14 899	18 359	Taiwan Mobile Co., Ltd.	13 000	63 559	62 984
Highwealth Construction Corp.	11 000	22 846	22 031	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	128 000	1 287 744	1 832 762
Hiwin Technologies Corp.	2 000	22 774	24 311	Taiwan Styrene Monomer	19 000	19 366	17 178
Ho Tung Chemical Corp.	73 000	22 836	22 515	Teco Electric and Machinery Co., Ltd.	17 000	15 969	19 267
Holy Stone Enterprise Co., Ltd.	3 000	13 149	15 054	Tecop Scientific Co., Ltd.	6 000	25 712	27 382
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	130 600	421 190	512 976	Tripod Technology Corp.	6 000	25 274	32 573
Hotai Motor Co., Ltd.	2 000	41 809	59 091	TSRC Corp.	17 000	19 830	17 723
Hua Nan Financial Holdings Co., Ltd.	27 715	22 906	26 376	Uni-President Enterprises Corp.	32 000	104 421	102 712
Huaku Development Co., Ltd.	4 000	14 506	16 023	Unimicon Technology Corp.	6 000	7 299	10 901
IBF Financial Holdings Co., Ltd.	33 260	14 804	16 186	United Microelectronics Corp.	92 000	49 146	65 467
International CSRC Investment Holdings Co.	10 021	14 695	13 612	Voltronic Power Technology Corp.	1 000	28 532	30 930
Inventec Corp.	42 000	43 040	41 515	Walsin Lihwa Corp.	43 000	30 255	28 646
KingYuan Electronics Co., Ltd.	12 000	14 110	19 492	Walsin Technology Corp.	6 000	47 052	62 032
Kung Long Batteries Industrial Co., Ltd.	3 000	19 272	19 336	Weikeng Industrial Co., Ltd.	30 000	23 172	23 100
Lealea Enterprise Co., Ltd.	52 000	21 495	21 527	Winbond Electronics Corp.	40 089	25 305	33 903
Lien Hwa Industrial Holdings Corp.	11 755	16 315	18 789	Wistron Corp.	34 088	32 771	41 804
Lite-On Technology Corp.	26 000	52 062	55 505	Wiwynn Corp.	6 000	20 622	19 596
Macronix International	17 000	23 837	27 356	WPG Holdings Ltd.	18 840	31 725	31 866
Makalot Industrial Co., Ltd.	2 000	14 953	13 626	WT Microelectronics Co., Ltd.	12 117	20 721	22 067
MediaTek, Inc.	5 000	59 410	95 925	Yageo Corp.	5 000	67 140	94 519
Mega Financial Holding Co., Ltd.	66 000	80 893	87 364	YC INOX Co., Ltd.	17 000	19 642	19 120
Mery Electronics Co., Ltd.	3 000	19 594	21 737	Yuantai Financial Holding Co., Ltd.	62 000	47 469	54 177
Micro-Star International Co., Ltd.	7 000	23 952	26 253				
Nan Ya Plastics Corp.	73 000	240 721	229 891	Total de Taiwan		6 461 673	7 401 242
Nanya Technology Corp.	22 000	62 384	79 370				
Nien Made Enterprise Co., Ltd.	1 000	11 387	11 983	Thaïlande - 2,8 %			
Novatek Microelectronics Corp.	6 000	43 392	56 841	Advanced Info Service PCL	6 600	54 785	60 859
Oriental Union Chemical Corp.	16 000	15 584	14 535	Airports of Thailand PCL	11 200	33 016	36 001
Pegatron Corp.	26 000	58 784	76 930	Bangkok Dusit Medical Services PCL	19 200	20 147	21 611
Posiflex Technology, Inc.	3 000	13 535	13 691	Bangkok Expressway & Metro PCL	29 600	13 740	13 968
Pou Chen Corp.	19 000	30 481	32 219	Banpu PCL	26 700	15 921	13 755
Powertech Technology, Inc.	10 000	31 093	43 172	Berli Jucker PCL	6 500	13 704	11 819
President Chain Store Corp.	3 000	39 644	39 451	BTS Group Holdings PCL	45 000	20 992	25 715
Prince Housing & Development Corp.	35 000	16 694	17 033	Bumrungrad Hospital PCL	3 700	25 389	23 546
Qisda Corp.	21 000	18 168	19 349	Central Pattana PCL	6 500	21 093	17 517
Quanta Computer, Inc.	35 000	86 571	97 353	Charoen Pokphand Foods PCL	17 700	20 600	21 072
Realtek Semiconductor Corp.	3 000	30 358	30 497	CP ALL PCL	12 600	42 712	39 411
Ruentex Industries Ltd.	6 600	21 888	20 985	Delta Electronics Thailand PCL	6 200	16 127	14 360
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	20 000	43 829	44 989	Electricity Generating PCL	1 200	14 588	17 040
Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.	34 857	13 304	15 606	Gulf Energy Development PCL	2 100	15 852	15 091
Sinbon Electronics Co., Ltd.	3 000	16 371	16 092	Hana Microelectronics PCL	12 300	15 498	18 371
Sinon Corp.	28 000	22 488	23 013	Home Product Center PCL	26 400	18 151	18 286
SinoPac Financial Holdings Co., Ltd.	67 120	32 980	37 745	Indorama Ventures PCL	20 600	33 594	31 213
Standard Foods Corp.	6 000	15 727	18 065	Intouch Holdings PCL	13 200	39 082	32 716
Supreme Electronics Co., Ltd.	18 000	23 175	23 476	IRPC PCL	134 600	29 523	21 444
Syncmold Enterprise Corp.	8 000	27 285	31 492	Kiatnakin Bank PCL	5 600	16 124	16 001
Synnex Technology International Corp.	17 000	27 396	27 577	Krung Thai Bank PCL	22 600	17 924	16 046
System Corp.	5 000	15 890	16 330	Land & Houses PCL	29 100	13 280	12 346
TA Chen Stainless Pipe	14 334	21 657	19 873	Major Cineplex Group PCL	12 600	13 501	13 773
Taishin Financial Holding Co., Ltd.	46 036	27 272	28 876	Minor International PCL	9 500	14 836	14 806
Taiwan Business Bank	26 476	14 157	14 431	Osotspa PCL	7 700	14 113	13 500
Taiwan Cement Corp.	67 143	115 198	126 926	PTT Exploration & Production PCL	11 300	59 753	60 905
Taiwan Cogeneration Corp.	15 000	17 219	19 401	PTT Global Chemical PCL	22 300	59 874	55 028

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

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PTT PCL	69 800	139 085	132 958
Ratch Group PCL	4 600	15 266	13 691
Siam Cement PCL (The)	2 500	49 432	42 426
Siam Commercial Bank PCL (The)	9 500	51 819	50 175
SPCG PCL	17 000	14 062	14 425
Thai Oil PCL	5 900	16 905	17 816
Thai Union Group PCL	20 300	16 049	11 864
Thanachart Capital PCL	6 400	14 715	14 823
TMB Bank PCL	227 214	17 359	16 525
TPI Polene Power PCL	70 100	13 563	13 353
True Corp. PCL	55 200	12 692	10 993
Total de la Thaïlande		1 034 866	995 249
Turquie – 1,0 %			
BIM Birlesik Magazalar AS	2 502	26 073	25 439
Enka Insaat ve Sanayi AS	12 360	15 217	17 291
Eregli Demirve Celik Fabrikalari T.A.S.	33 864	59 154	66 707
Ford Otomotiv Sanayi AS	1 212	16 658	18 711
Haci Omer Sabanci Holding AS	9 810	19 869	20 393
KOC Holding AS	6 495	26 322	28 759
TAV Havalimanlari Holding AS	3 680	22 123	23 399
Tekfen Holding AS	4 012	18 655	16 890
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	3 034	14 684	17 758
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	3 056	94 349	84 438
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	11 799	37 244	35 481
Total de la Turquie		350 348	355 266
TOTAL DES ACTIONS ORDINAIRES		34 057 064	35 396 520
DROITS – 0,0 %			
Chine – 0,0 %			
Legend Holdings Corp., échéant le 5 février 2020	53	–	–
Inde – 0,0 %			
Piramal Enterprises Ltd., échéant le 20 janvier 2020	88	–	357
TOTAL DES DROITS		–	357
BONS DE SOUSCRIPTION – 0,0 %			
Thaïlande – 0,0 %			
BTS Group Holdings PCL, échéant le 16 février 2020	4 500	–	–
Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)		(40 658)	
TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES – 99,8 %		34 016 406	35 396 877
Contrats de change (annexe 1) – 0,0 %			1 812
Autres actifs en excédent du passif – 0,2 %			76 914
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			35 475 603 \$

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1/2/2020	8 247 TRY	1 812 CAD	15 \$	A+
1/2/2020	9 500 PHP	245 CAD	1	AA-
1/2/2020	13 427 USD	17 532 CAD	120	A+
1/2/2020	17 276 MYR	5 493 CAD	17	A+
1/2/2020	29 463 USD	38 458 CAD	252	A+
1/2/2020	33 463 CZK	1 925 CAD	8	A+
1/2/2020	85 221 MXN	5 898 CAD	46	A+
1/2/2020	1 371 717 TWD	59 485 CAD	147	A+
1/3/2020	5 279 PLN	1 809 CAD	2	A+
1/3/2020	36 619 BRL	11 862 CAD	58	A+
1/3/2020	403 822 HUF	1 789 CAD	11	A+
1/3/2020	452 662 ZAR	41 966 CAD	(11)	A+
1/3/2020	539 189 THB	23 433 CAD	90	A+
1/3/2020	579 187 HKD	97 079 CAD	688	A+
1/3/2020	81 203 117 IDR	7 610 CAD	25	A+
1/6/2020	40 959 377 KRW	46 271 CAD	343	A+
			1 812 \$	

* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

LÉGENDE DES DEVICES

BRL	Real brésilien
CAD	Dollar canadien
CZK	Couronne tchèque
HKD	Dollar de Hong Kong
HUF	Forint hongrois
IDR	Rupiah indonésienne
KRW	Won sud-coréen
MXN	Peso mexicain
MYR	Ringgit malais
PHP	Peso philippin
PLN	Zloty polonais
THB	Baht thaïlandais
TRY	Nouvelle livre turque
TWD	Nouveau dollar de Taïwan
USD	Dollar américain
ZAR	Rand sud-africain

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

FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	59 529 315 \$	66 513 432 \$
Trésorerie	12 945	151 603
Plus-value latente des contrats de change	323 636	328 482
Créances :		
Titres de placement vendus	1 115	1 699 465
Dividendes	945	–
Remboursements au titre de l'impôt étranger	235 442	163 923
Renonciation des honoraires de consultation	1 624	–
Total de l'actif	60 105 022	68 856 905
PASSIF		
Passifs courants		
Moins-value latente des contrats de change	51 365	2 060 851
Créditeurs :		
Distributions	178 250	333 251
Frais de gestion	–	17 184
Total du passif	229 615	2 411 286
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	59 875 407 \$	66 445 619 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts couvertes	34 255 695	39 046 096
Parts non couvertes	25 619 712	27 399 523
	59 875 407 \$	66 445 619 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)		
Parts couvertes	1 250 000	1 750 000
Parts non couvertes	1 000 000	1 200 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts couvertes	27,40 \$	22,31 \$
Parts non couvertes	25,62 \$	22,83 \$

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

FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	2 129 167 \$	2 814 037 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(1 229 765)	(1 862 873)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	8 766 573	(9 603 306)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	9 665 975	(8 652 142)
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	1 372 033	2 747 599
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	2 004 640	(2 812 624)
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	3 376 673	(65 025)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	13 042 648	(8 717 167)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	(391)	(716)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en devises	(68 569)	(47 909)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(16 611)	6 272
Total des autres produits (pertes)	(85 571)	(42 353)
Total des produits (pertes)	12 957 077	(8 759 520)
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	398 487	562 906
Retenues d'impôt étranger (note 6)	304 126	395 380
Coûts de transaction (note 2)	20 563	60 285
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	5 674	10 083
Total des charges	728 850	1 028 654
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(5 674)	(10 083)
Charges nettes	723 176	1 018 571
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	12 233 901 \$	(9 778 091)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par catégorie		
Parts couvertes	8 452 752	(6 859 409)
Parts non couvertes	3 781 149	(2 918 682)
	12 233 901 \$	(9 778 091)\$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables		
Parts couvertes	1 458 493	2 434 932
Parts non couvertes	1 081 096	1 105 068
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part		
Parts couvertes	5,80 \$	(2,82)\$
Parts non couvertes	3,50 \$	(2,64)\$

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

FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	66 445 619 \$	69 994 088 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	12 233 901	(9 778 091)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(1 397 500)	(1 638 250)
Gains en capital	(973 750)	(220 325)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 371 250)	(1 858 575)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	–	33 626 765
Réinvestissement des distributions	973 750	220 325
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(17 406 613)	(25 758 893)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(16 432 863)	8 088 197
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	59 875 407 \$	66 445 619 \$
PARTS COUVERTES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	39 046 096 \$	50 908 923 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	8 452 752	(6 859 409)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(784 500)	(1 113 750)
Gains en capital	(973 750)	(220 325)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 758 250)	(1 334 075)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	–	21 869 225
Réinvestissement des distributions	973 750	220 325
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 458 653)	(25 758 893)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(11 484 903)	(3 669 343)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	34 255 695 \$	39 046 096 \$
PARTS NON COUVERTES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	27 399 523 \$	19 085 165 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	3 781 149	(2 918 682)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(613 000)	(524 500)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(613 000)	(524 500)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	–	11 757 540
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 947 960)	–
Opérations sur parts rachetables, montant net	(4 947 960)	11 757 540
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	25 619 712 \$	27 399 523 \$

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

FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	12 233 901 \$	(9 778 091)\$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	1 229 765	1 862 873
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(8 766 573)	9 603 306
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(2 004 640)	2 812 624
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	16 611	(6 272)
Achat de placements ¹	(17 423 844)	(45 047 318)
Produit de la vente de placements ¹	21 630 848	20 831 702
Variation des créances	1 624 262	(492 858)
Variation des créditeurs	(17 184)	(1 945 119)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	8 523 146	(22 159 153)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	–	26 109 588
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	(7 092 692)	(2 437 743)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(1 552 501)	(1 466 999)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(8 645 193)	22 204 846
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(16 611)	6 272
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	(138 658)\$	51 965 \$
Trésorerie au début de la période	151 603 \$	99 638 \$
Trésorerie à la fin de la période	12 945 \$	151 603 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	1 752 577 \$	2 292 229 \$
Intérêts reçus (versés)	(391)	(716)

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

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

FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ORDINAIRES – 99,4 %							
Autriche – 0,5 %							
Andritz AG	3 483	227 127	194 683	SCOR SE	3 880	207 957	211 338
Lenzing AG	915	157 244	110 279	SEB S.A.	317	74 598	61 093
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	145	18 597	10 616	Société BIC S.A.	1 076	146 272	97 106
Total de l'Autriche		402 968	315 578	Sodexo S.A.	1 776	264 691	273 121
Belgique – 6,8 %				Tarkett S.A.	848	37 387	17 775
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	27 528	3 775 769	2 913 475	Teleperformance	287	55 198	90 820
Bekaert S.A.	1 315	65 442	50 724	Valeo S.A.	5 642	354 803	257 955
Melexis N.V.	1 030	112 381	100 526	Vicat S.A.	659	58 992	38 705
Solvay S.A.	3 117	519 750	468 684	Total de la France		14 088 224	17 039 475
UCBSA.	2 302	225 502	237 571	Allemagne – 26,2 %			
Umicore S.A.	4 642	188 711	292 979	adidas AG	1 026	297 591	432 801
Total de la Belgique		4 887 555	4 063 959	BASF SE	19 364	2 271 904	1 898 345
Finlande – 2,9 %				Bayer AG	19 688	2 331 598	2 086 580
Cargotec Oyj	1 309	76 858	57 619	Bayerische Motoren Werke AG	13 447	1 664 137	1 431 604
Fiskars Oyj Abp	2 357	51 736	38 631	Brenntag AG	1 752	126 403	123 634
Huhtamaki Oyj	1 741	89 176	104 865	Continental AG	3 038	776 671	509 693
Kemira Oyj	4 498	75 746	86 817	Covestro AG	4 143	380 311	249 967
Kone Oyj	10 062	675 795	853 584	Daimler AG	29 165	2 735 977	2 095 885
Konecranes Oyj	1 941	106 470	77 414	Duerr AG	831	57 202	36 748
Metso Oyj	3 819	167 410	195 564	Evonik Industries AG	8 785	381 302	347 947
Valmet Oyj	3 056	78 730	95 016	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	2 127	252 958	204 216
Wartsila Oyj Abp	14 586	358 508	209 129	Fresenius SE & Co. KGaA	3 852	353 801	281 358
Total de la Finlande		1 680 429	1 718 639	GEA Group AG	2 487	128 284	106 720
France – 28,5 %				Hannover Rueck SE	1 797	303 862	450 688
Air Liquide S.A.	4 759	675 491	874 213	Hapag-Lloyd AG	325	21 293	36 190
Le groupe Airbus SE	7 109	925 461	1 350 190	HeidelbergCement AG	2 387	283 658	225 705
Arkema S.A.	1 145	163 425	157 833	Henkel AG & Co. KGaA	2 308	340 789	282 200
bioMérieux	247	25 202	28 529	Hochtief AG	1 301	247 604	215 318
Bureau Veritas S.A.	5 196	162 292	175 922	Infineon Technologies AG	8 344	229 565	246 676
Cie Générale des Établissements Michelin SCA	2 749	485 556	436 558	K+S AG	1 153	38 873	18 654
Danone S.A.	8 299	823 152	892 715	Krones AG	287	39 341	28 199
Dassault Systemes SE	555	77 960	118 392	LANXESS AG	744	67 022	64 783
Eramet	156	26 269	10 409	Merck KGaA	706	97 961	108 263
EssilorLuxottica S.A.	3 763	626 530	743 835	MTU Aero Engines AG	295	60 356	109 326
Gaztransport & Technigaz S.A.	635	44 082	78 936	NORMA Group SE	371	26 226	20 521
Hermès International	357	253 407	346 191	Pfeiffer Vacuum Technology AG	66	14 093	15 275
Imerys S.A.	1 781	170 761	97 683	Puma SE	413	35 401	41 090
Ingenico Group S.A.	596	69 999	83 978	SAP SE	6 467	910 536	1 132 617
Interparfums S.A.	372	19 028	20 035	Siemens AG	12 373	2 128 123	2 098 903
IPSOS	716	31 174	30 172	Siemens Healthineers AG	7 610	430 381	474 322
Kering S.A.	1 233	793 941	1 050 291	Siltronic AG	1 056	120 005	137 910
L'Oreal S.A.	3 941	1 131 443	1 514 442	Software AG	668	38 386	30 240
Legrand S.A.	2 592	242 236	274 065	Symrise AG	551	54 472	75 231
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 906	1 485 759	2 354 967	Wacker Chemie AG	753	116 596	74 138
Pernod Ricard S.A.	1 799	349 179	417 409	Wirecard AG	54	12 227	8 450
Publicis Groupe S.A.	4 191	353 663	246 213	Total de l'Allemagne		17 374 909	15 700 197
Rémy Cointreau S.A.	330	51 287	52 598	Irlande – 1,5 %			
Rubis SCA	1 275	97 913	101 610	CRH PLC	14 231	646 000	738 892
Safran S.A.	2 744	375 982	549 797	Glanbia PLC	3 211	77 440	47 955
Sanofi	21 906	2 531 934	2 857 659	Kerry Group PLC	782	97 500	126 463
Sartorius Stedim Biotech	194	19 630	41 708	Total de l'Irlande		820 940	913 310
Schneider Electric SE	8 148	875 570	1 085 212	Italie – 1,3 %			
				Autogrill SpA	3 314	51 481	45 007
				Brunello Cucinelli SpA	459	18 577	21 086
				Davide Campari-Milano SpA	4 648	43 653	55 072

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

FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
DiaSorin SpA	327	37 061	54 928
Ferrari N.V.	966	154 061	207 964
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	768	84 433	71 657
Moncler SpA	1 994	91 484	116 302
Pirelli & C SpA	22 611	186 083	169 171
Salvatore Ferragamo SpA	1 898	68 796	51 801
Total de l'Italie		735 629	792 988
Pays-Bas - 12,1 %			
Aegon N.V.	98 631	653 376	583 889
Akzo Nobel N.V.	3 478	443 734	458 872
Arcadis N.V.	1 800	44 065	54 445
ASM International N.V.	732	61 316	106 710
ASML Holding N.V.	3 569	850 722	1 369 932
BE Semiconductor Industries N.V.	4 475	183 087	224 466
Corbion N.V.	857	34 461	35 078
EXOR N.V.	953	78 897	95 827
Heineken Holding N.V.	3 508	434 546	441 180
Heineken N.V.	6 500	847 964	898 077
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	27 385	749 433	888 715
Koninklijke DSM N.V.	2 653	293 685	448 345
Koninklijke Philips N.V.	14 601	701 631	924 941
Koninklijke Vopak N.V.	2 465	146 812	173 411
SBM Offshore N.V.	2 735	61 107	66 046
Signify N.V.	4 233	180 291	171 661
Wolters Kluwer N.V.	2 959	188 808	280 049
Total des Pays-Bas		5 953 935	7 221 644
Portugal - 0,9 %			
Galp Energia, SGPS, S.A.	25 252	551 649	547 677
Espagne - 12,0 %			
Acerinox S.A.	6 652	117 414	97 262
ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A.	7 971	405 753	413 633
Amadeus IT Group S.A.	5 110	463 568	541 495
Applus Services S.A.	1 019	17 098	16 909
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	242 509	2 365 886	1 758 981
Banco Santander S.A.	633 063	4 796 610	3 437 148
Cie Automotive S.A.	2 168	80 300	66 523
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles S.A.	371	20 705	22 141
Grifols S.A.	4 863	182 099	222 480
Mapfre S.A.	116 319	494 444	399 581
Prosegur Cash S.A.	41 129	125 248	81 300
Prosegur Cia de Seguridad S.A.	12 944	102 284	69 336
Viscofan S.A.	1 152	89 760	78 980
Total de l'Espagne		9 261 169	7 205 769
Suède - 0,1 %			
Ahlstrom-Munksjo Oyj	2 662	56 172	55 487
Suisse - 0,6 %			
STMicroelectronics N.V.	9 511	215 791	331 846

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Royaume-Uni - 6,0 %			
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	58 093	1 072 508	1 115 688
Unilever N.V.	33 620	2 457 112	2 507 058
Total du Royaume-Uni		3 529 620	3 622 746
Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)			
		(47 373)	
TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES - 99,4 %			
		59 511 617	59 529 315
Contrats de change (annexe 1) - 0,5 %			272 271
Autres actifs en excédent du passif - 0,1 %			73 821
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES - 100,0 %			59 875 407 \$

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit*
1/3/2020	485 USD	629 CAD	1 \$	A+
1/3/2020	147 000 EUR	214 069 CAD	95	A+
1/3/2020	4 318 589 EUR	6 337 939 CAD	51 796	A+
1/3/2020	5 463 740 CAD	3 720 221 EUR	(48 582)	A+
1/3/2020	5 463 743 CAD	3 753 695 EUR	140	A+
1/3/2020	5 668 158 EUR	8 318 544 CAD	67 966	A+
1/3/2020	5 668 294 EUR	8 318 544 CAD	67 769	A+
1/3/2020	5 668 325 EUR	8 318 544 CAD	67 724	AA-
1/3/2020	5 668 437 EUR	8 318 544 CAD	67 561	A+
1/3/2020	7 171 158 CAD	4 926 745 EUR	218	A+
1/3/2020	7 171 158 CAD	4 926 721 EUR	183	A+
1/3/2020	7 171 158 CAD	4 926 721 EUR	183	A+
2/4/2020	3 767 232 EUR	5 493 242 CAD	(394)	A+
2/4/2020	4 944 354 EUR	7 209 877 CAD	(319)	A+
2/4/2020	4 944 449 EUR	7 209 877 CAD	(458)	A+
2/4/2020	4 944 619 EUR	7 209 877 CAD	(705)	A+
2/4/2020	4 944 751 EUR	7 209 877 CAD	(898)	A+
			272 271 \$	

* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

LÉGENDE DES DEVICES

CAD	Dollar canadien
EUR	Euro
USD	Dollar américain

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

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	2 642 707 \$	2 192 259 \$
Trésorerie	43 737	25 969
Créances :		
Titres de placement vendus	—	435
Dividendes	100	132
Total de l'actif	2 686 544	2 218 795
PASSIF		
Passifs courants		
Créditeurs :		
Titres de placement achetés	—	435
Distributions	22 000	—
Frais de gestion	1 242	1 183
Total du passif	23 242	1 618
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 663 302 \$	2 217 177 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 663 302	2 217 177
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)	100 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	26,63 \$	22,17 \$

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

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	73 966 \$	9 502 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	222 800	(10 256)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	224 806	(229 268)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	521 572	(230 022)
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	(148)	(6 108)
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	(148)	(6 108)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	521 424	(236 130)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	93	(35)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en devises	(970)	(90)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(482)	185
Total des autres produits (pertes)	(1 359)	60
Total des produits (pertes)	520 065	(236 070)
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	14 983	5 361
Retenues d'impôt étranger (note 6)	4 940	717
Coûts de transaction (note 2)	517	2 941
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	173	93
Total des charges	20 613	9 112
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(173)	(93)
Charges nettes	20 440	9 019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	499 625 \$	(245 089)\$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables	100 000	100 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part	5,00 \$	(2,45)\$

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

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 217 177 \$	– \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	499 625	(245 089)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(258 640)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(258 640)	–
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	–	2 462 289
Réinvestissement des distributions	205 140	–
Sommes versées au rachat de parts rachetables	–	(23)
Opérations sur parts rachetables, montant net	205 140	2 462 266
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	2 663 302 \$	2 217 177 \$

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

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	499 625 \$	(245 089)\$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(222 800)	10 256
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(224 806)	229 268
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	482	(185)
Achat de placements ¹	(233 999)	(2 571 301)
Produit de la vente de placements ¹	231 157	139 518
Variation des créances	467	(567)
Variation des créditeurs	(376)	1 618
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	49 750	(2 436 482)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	–	2 462 289
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	–	(23)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(31 500)	–
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(31 500)	2 462 266
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(482)	185
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	17 768 \$	25 969 \$
Trésorerie au début de la période	25 969 \$	– \$
Trésorerie à la fin de la période	43 737 \$	25 969 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	69 058 \$	8 653 \$
Intérêts reçus (versés)	93	(35)

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

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

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ORDINAIRES – 99,2 %				Boissons – 4,2 %			
Chine – 99,2 %				Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co., Ltd.			
Aérospatiale et défense – 0,5 %				Kweichow Moutai Co., Ltd.			
AECC Aero-Engine Control Co., Ltd.	300	749	730	Luzhou Laojiao Co., Ltd.	300	66 069	66 069
AECC Aviation Power Co., Ltd.	600	2 485	2 422	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co., Ltd.	400	6 455	6 455
AVIC Aircraft Co., Ltd.	800	2 439	2 439	Tsingtao Brewery Co., Ltd.	200	3 340	3 340
AVIC Electromechanical Systems Co., Ltd.	800	1 061	1 034	Wuliangye Yibin Co., Ltd.	200	1 899	1 899
AVIC Shenyang Aircraft Co., Ltd.	200	1 208	1 177		1 100	27 237	27 237
AviChina Industry & Technology Co., Ltd.	1 000	608	584	Total boissons		111 333	111 171
AVICOPTER PLC	300	2 664	2 664	Biotechnologie – 0,6 %			
China Aerospace Times Electronics Co., Ltd.	1 100	1 257	1 225	BeiGene Ltd.	25	5 379	5 374
China Avionics Systems Co., Ltd.	300	795	795	Beijing Tiantan Biological Products Corp., Ltd.	360	1 873	1 873
China Spacesat Co., Ltd.	400	1 591	1 591	China Biologic Products Holdings, Inc.	18	2 716	2 716
Total aérospatiale et défense		14 857	14 661	Hualan Biological Engineering, Inc.	450	2 945	2 945
Fret aérien et logistique – 0,5 %				Jinyu Bio-Technology Co., Ltd.	600	2 091	2 091
CMST Development Co., Ltd.	600	597	582	Shanghai RAAS Blood Products Co., Ltd.	1 100	1 527	1 519
SF Holding Co., Ltd.	300	2 105	2 077	Total biotechnologie		16 531	16 518
Sinotrans Ltd.	764	606	606	Produits de construction – 0,1 %			
STO Express Co., Ltd.	200	726	726	Beijing New Building Materials PLC	500	2 369	2 369
Yunda Holding Co., Ltd.	169	1 077	1 048	Zhejiang Weixing New Building Materials Co., Ltd.	240	605	588
ZTO Express Cayman, Inc.	271	8 205	8 205	Total produits de construction		2 974	2 957
Total fret aérien et logistique		13 316	13 244	Marchés financiers – 1,0 %			
Lignes aériennes – 0,7 %				CITIC Securities Co., Ltd.	6 400	27 517	27 517
Air China Ltd.	3 000	4 437	4 437	Produits chimiques – 1,5 %			
China Eastern Airlines Corp., Ltd.	5 100	4 854	4 791	ENN Ecological Holdings Co., Ltd.	300	610	594
China Southern Airlines Co., Ltd.	4 000	4 370	4 417	Hengli Petrochemical Co., Ltd.	700	2 095	2 095
Hainan Airlines Holding Co., Ltd.	4 600	1 520	1 482	Hengyi Petrochemical Co., Ltd.	300	798	777
Juneyao Airlines Co., Ltd.	500	1 396	1 396	Huapont Life Sciences Co., Ltd.	800	755	736
Spring Airlines Co., Ltd.	200	1 634	1 634	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co., Ltd.	1 900	1 136	1 107
Total lignes aériennes		18 211	18 157	Jiangsu Yangnong Chemical Co., Ltd.	100	1 278	1 278
Composantes d'automobile – 0,2 %				Kangde Xin Composite Material Group Co., Ltd.	1 600	–	–
Huayu Automotive Systems Co., Ltd.	900	4 355	4 355	Kingfa Sci & Tech Co., Ltd.	1 000	1 355	1 355
Automobiles – 1,2 %				Lomon Billions Group Co., Ltd.	400	1 146	1 146
BYD Co., Ltd.	1 000	7 650	7 670	Luxi Chemical Group Co., Ltd.	600	1 205	1 174
Geely Automobile Holdings Ltd.	3 000	7 562	7 609	Ningbo Shanshan Co., Ltd.	400	1 032	1 006
Great Wall Motor Co., Ltd.	2 600	2 906	2 906	North Huajin Chemical Industries Co., Ltd.	600	698	680
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd.	2 400	4 099	4 099	Rongsheng Petro Chemical Co., Ltd.	700	1 615	1 615
SAIC Motor Corp., Ltd.	2 000	9 112	8 880	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co., Ltd.	700	2 589	2 589
Total automobiles		31 329	31 164	Sichuan Hebang Biotechnology Co., Ltd.	2 100	594	579
Institutions financières – 14,7 %				Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd.	3 200	1 664	1 647
Agricultural Bank of China Ltd.	38 100	23 781	24 083	Tangshan Sanyou Chemical Industries Co., Ltd.	600	724	706
Bank of China Ltd.	60 000	34 951	35 110	Tianqi Lithium Corp.	520	2 995	2 922
Bank of Communications Co., Ltd.	24 400	24 332	24 060	Tongkun Group Co., Ltd.	600	1 718	1 674
China CITIC Bank Corp., Ltd.	10 000	8 476	8 515	Transfar Zhilian Co., Ltd.	300	400	390
China Construction Bank Corp.	62 000	69 942	70 346	Wanhua Chemical Group Co., Ltd.	900	9 411	9 411
China Merchants Bank Co., Ltd.	10 400	71 931	71 931	Xinjiang Zhongtai Chemical Co., Ltd.	800	1 038	1 011
China Minsheng Banking Corp., Ltd.	22 500	25 653	25 653	Xinyangfeng Agricultural Technology Co., Ltd.	400	604	588
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	59 600	60 820	60 820	Zhejiang Juhua Co., Ltd.	700	974	949
Industrial Bank Co., Ltd.	8 800	32 437	32 437				
Ping An Bank Co., Ltd.	5 700	17 610	17 456				
Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd.	9 300	21 416	21 416				
Total institutions financières		391 349	391 827				

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

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Zhejiang Longsheng Group Co., Ltd.	1 500	4 041	4 041	Services aux consommateurs diversifiés - 0,9 %			
Zhejiang Runtu Co., Ltd.	400	856	834	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	70	11 006	11 006
Total produits chimiques		41 331	40 904	TAL Education Group	191	11 938	11 938
Fournitures et services commerciaux - 0,2 %				Total services aux consommateurs diversifiés		22 944	22 944
China Everbright International Ltd.	2 000	2 067	2 080	Matériel électrique - 1,0 %			
Jihua Group Corp., Ltd.	1 000	623	607	China XD Electric Co., Ltd.	1 200	813	813
Shanghai M&G Stationery, Inc.	300	2 722	2 722	Dongfang Electric Corp., Ltd.	700	1 198	1 198
Tus Environmental Science And Technology Development Co., Ltd.	500	877	855	Fangda Carbon New Material Co., Ltd.	1 043	2 422	2 361
Total fournitures et services commerciaux		6 289	6 264	Guoxuan High-Tech Co., Ltd.	400	1 083	1 083
Matériel de communications - 0,6 %				Hongfa Technology Co., Ltd.	200	1 283	1 283
Fiberhome Telecommunication Technologies Co., Ltd.	300	1 569	1 533	Jiangsu Zhongtian Technology Co., Ltd.	1 200	1 903	1 854
Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co.	900	1 814	1 814	NARI Technology Co., Ltd.	1 000	3 943	3 943
Hengtong Optic-electric Co., Ltd.	700	2 235	2 119	Shanghai Electric Group Co., Ltd.	4 100	2 820	2 799
ZTE Corp.	2 000	11 606	11 606	TBEACo., Ltd.	2 000	2 541	2 476
Total matériel de communications		17 224	17 072	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd.	1 700	3 566	3 494
Construction et génie - 1,8 %				Zhejiang Chint Electrics Co., Ltd.	500	2 495	2 495
China Communications Construction Co., Ltd.	3 900	4 726	4 705	Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd.	400	1 865	1 877
China Gezhouba Group Co., Ltd.	1 700	2 169	2 114	Total matériel électrique		25 932	25 676
China National Chemical Engineering Co., Ltd.	1 100	1 353	1 319	Équipement, instruments et composants électroniques - 3,4 %			
China Railway Construction Corp., Ltd.	4 100	7 001	7 037	AAC Technologies Holdings, Inc.	500	5 623	5 659
China Railway Group Ltd.	6 900	6 758	6 714	AVICJonhon Optron Technology Co., Ltd.	260	1 891	1 891
China Railway Hi-tech Industry Co., Ltd.	500	1 070	1 070	BOE Technology Group Co., Ltd.	16 100	13 607	13 607
China State Construction Engineering Corp., Ltd.	12 100	12 991	12 659	Foxconn Industrial Internet Co., Ltd.	700	2 381	2 381
China State Construction International Holdings Ltd.	2 000	2 342	2 357	GoerTek, Inc.	1 100	4 079	4 079
Metallurgical Corp. of China Ltd.	2 600	1 391	1 355	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co., Ltd.	2 300	14 333	14 018
Power Construction Corp. of China Ltd.	4 000	3 285	3 232	Lingyi iTech Guangdong Co.	800	1 616	1 616
Shanghai Construction Group Co., Ltd.	3 300	2 175	2 175	Luxshare Precision Industry Co., Ltd.	1 690	11 483	11 483
Shanghai Tunnel Engineering Co., Ltd.	1 100	1 269	1 237	NAURA Technology Group Co., Ltd.	100	1 638	1 638
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co., Ltd.	800	1 348	1 314	OFILM Group Co., Ltd.	1 100	3 278	3 195
Total construction et génie		47 878	47 288	Shengyi Technology Co., Ltd.	600	2 337	2 337
Matériaux de construction - 1,6 %				Shennan Circuits Co., Ltd.	100	2 648	2 645
Anhui Conch Cement Co., Ltd.	2 300	22 715	22 715	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	400	8 980	8 980
BBMG Corp.	2 100	1 443	1 458	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co., Ltd.	500	2 155	2 155
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co., Ltd.	600	2 939	2 939	Tianma Microelectronics Co., Ltd.	600	1 894	1 820
China Jushi Co., Ltd.	1 300	2 642	2 638	Unigroup Guoxin Microelectronics Co., Ltd.	200	1 893	1 893
China National Building Material Co., Ltd.	2 000	2 896	2 896	Unisplendour Corp., Ltd.	440	2 654	2 588
China Resources Cement Holdings Ltd.	2 000	3 302	3 302	Westone Information Industry, Inc.	300	1 440	1 440
CSG Holding Co., Ltd.	1 320	1 238	1 231	Wingtech Technology Co., Ltd.	100	1 722	1 722
Huaxin Cement Co., Ltd.	420	2 067	2 067	WUS Printed Circuit Kunshan Co., Ltd.	600	2 503	2 481
Jilin Yatai Group Co., Ltd.	1 100	670	653	Zhejiang Dahua Technology Co., Ltd.	900	3 331	3 331
Sichuan Shuangma Cement Co., Ltd.	200	630	614	Total équipement, instruments et composants électroniques		91 486	90 959
Tangshan Jidong Cement Co., Ltd.	300	950	950	Divertissement - 0,6 %			
Total matériaux de construction		41 492	41 463	NetEase, Inc.	41	16 303	16 303
Contenants et emballage - 0,1 %				Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base - 0,2 %			
ORG Technology Co., Ltd.	800	674	657	Sun Art Retail Group Ltd.	1 500	2 344	2 359
Shenzhen Jinjia Group Co., Ltd.	600	1 274	1 274	Yonghui Superstores Co., Ltd.	2 200	3 156	3 088
Total contenants et emballage		1 948	1 931	Total vente au détail de produits alimentaires et de produits de base		5 500	5 447

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

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits alimentaires – 2,6 %							
China Mengniu DairyCo., Ltd.	2 000	10 485	10 485	China Yangtze Power Co., Ltd.	5 400	18 477	18 477
Dali Foods Group Co., Ltd.	1 500	1 432	1 440	Datang International Power Generation Co., Ltd.	1 700	796	775
Foshan Haitian Flavouring & Food Co., Ltd.	400	8 006	8 006	GD Power Development Co., Ltd.	7 100	3 174	3 093
Guangdong Haid Group Co., Ltd.	400	2 681	2 681	Huadian Power International Corp., Ltd.	1 800	1 262	1 230
Henan Shuanghui Investment & Development Co., Ltd.	600	3 242	3 242	Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.	1 200	943	943
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd.	2 800	16 128	16 128	Huaneng Power International, Inc.	4 600	4 074	4 013
Muyuan Foodstuff Co., Ltd.	400	6 612	6 612	Hubei Energy Group Co., Ltd.	1 300	1 036	1 009
New Hope Liuhe Co., Ltd.	1 300	4 828	4 828	SDIC Power Holdings Co., Ltd.	2 100	3 589	3 589
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	2 000	4 399	4 427	Shanghai Electric Power Co., Ltd.	600	899	899
WantWant China Holdings Ltd.	4 000	4 846	4 846	Shenergy Co., Ltd.	1 500	1 623	1 623
WH Group Ltd.	5 500	7 368	7 368	Shenzhen Energy Group Co., Ltd.	700	809	809
Total produits alimentaires		70 027	70 063	Sichuan Chuantou Energy Co., Ltd.	1 400	2 567	2 567
Services publics de gaz – 0,4 %				Zhejiang Zheneng Electric Power Co., Ltd.	2 000	1 513	1 474
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	500	2 956	2 975	Total producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants		49 478	49 171
China Gas Holdings Ltd.	1 400	6 761	6 803	Conglomérats industriels – 0,2 %			
Total services publics de gaz		9 717	9 778	China Baoan Group Co., Ltd.	1 440	1 660	1 660
Équipement et fournitures de soins de santé – 0,1 %				CITIC Ltd.	2 000	3 446	3 468
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co., Ltd.	400	1 513	1 513	Total conglomerats industriels		5 106	5 128
Fournisseurs et services de soins de santé – 0,7 %				Assurance – 6,8 %			
China National Accord Medicines Corp., Ltd.	100	841	844	China Life Insurance Co., Ltd.	5 700	22 559	22 559
China Reform Health Management and Services Group Co., Ltd.	400	1 308	1 275	China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	3 400	20 468	20 468
Huadong Medicine Co., Ltd.	480	2 238	2 178	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The)	4 000	2 157	2 157
Jointown Pharmaceutical Group Co., Ltd.	400	1 081	1 053	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	8 700	136 551	136 551
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co., Ltd.	1 080	3 071	2 994	Total assurance		181 735	181 735
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd.	1 300	3 961	3 908	Médias et services interactifs – 9,0 %			
Sinopharm Group Co., Ltd.	800	3 764	3 788	Baidu, Inc.	161	26 417	26 390
Topchoice Medical Corp.	100	1 909	1 909	Tencent Holdings Ltd.	3 400	212 531	212 531
Total fournisseurs et services de soins de santé		18 173	17 949	Total médias et services interactifs		238 948	238 921
Technologies des soins de santé – 0,0 %				Vente au détail par Internet et par marketing direct – 12,4 %			
Ping An Healthcare and Technology Co., Ltd.	100	946	946	Alibaba Group Holding Ltd.	914	251 387	251 387
Hôtellerie, restauration et loisirs – 1,0 %				JD.com, Inc.	522	23 872	23 848
China International Travel Service Corp., Ltd.	500	8 280	8 280	Meituan Dianping	2 100	35 613	35 613
Huazhu Group Ltd.	78	4 053	4 053	Pinduoduo, Inc.	210	10 215	10 299
Yum China Holdings, Inc.	220	13 696	13 696	Trip.com Group Ltd.	246	10 711	10 699
Total hôtellerie, restauration et loisirs		26 029	26 029	Total vente au détail par Internet et par marketing direct		331 798	331 846
Produits ménagers durables – 2,7 %				Services de TI – 0,2 %			
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	2 600	31 742	31 742	China TransInfo Technology Co., Ltd.	500	1 680	1 679
Haier Smart Home Co., Ltd.	2 300	8 349	8 349	DHC Software Co., Ltd.	1 300	2 498	2 498
Midea Group Co., Ltd.	2 815	30 526	30 526	GDS Holdings Ltd.	36	2 408	2 408
Total produits ménagers durables		70 617	70 617	Total services de TI		6 586	6 585
Producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants – 1,8 %				Outils et services des sciences de la vie – 0,4 %			
CGN Power Co., Ltd.	7 000	2 423	2 423	WuXi AppTec Co., Ltd.	200	3 430	3 430
China National Nuclear Power Co., Ltd.	2 800	2 674	2 606	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	500	8 209	8 209
China Resources Power Holdings Co., Ltd.	2 000	3 619	3 641	Total outils et services des sciences de la vie		11 639	11 639
				Machinerie – 2,7 %			
				China Conch Venture Holdings Ltd.	1 000	5 658	5 658
				China CSSC Holdings Ltd.	400	1 620	1 620
				China First Heavy Industries	1 700	945	921
				China International Marine Containers Group Co., Ltd.	720	1 350	1 316

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

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
China Shipbuilding Industry Co., Ltd.	6 200	6 048	6 048	SGIS Songshan Co., Ltd.	600	543	529
CRRC Corp., Ltd.	8 400	10 184	10 014	Shandong Gold Mining Co., Ltd.	560	3 401	3 401
Fujian Longking Co., Ltd.	500	931	908	Shandong Nanshan Aluminum Co., Ltd.	3 300	1 412	1 376
Haitian International Holdings Ltd.	1 000	3 123	3 142	Shenghe Resources Holding Co., Ltd.	500	866	844
Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd.	500	3 821	3 723	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co., Ltd.	1 500	1 232	1 201
Inner Mongolia First Machinery Group Co., Ltd.	400	812	792	Tongling Nonferrous Metals Group Co., Ltd.	3 900	1 692	1 692
North Navigation Control Technology Co., Ltd.	500	774	774	Western Mining Co., Ltd.	1 100	1 356	1 356
Sany Heavy Industry Co., Ltd.	3 200	10 157	10 157	Xiamen Tungsten Co., Ltd.	400	996	971
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co., Ltd.	200	704	704	Xinxing Ductile Iron Pipes Co., Ltd.	1 300	1 036	1 009
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co., Ltd.	200	633	617	Xinyu Iron & Steel Co., Ltd.	800	784	764
Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co., Ltd.	1 200	811	811	Yintai Gold Co., Ltd.	500	1 267	1 267
Sinotruk Hong Kong Ltd.	500	1 383	1 383	Yunnan Aluminium Co., Ltd.	600	589	574
Weichai Power Co., Ltd.	3 900	11 309	11 309	Yunnan Chihong Zinc & Germanium Co., Ltd.	1 500	1 255	1 223
XCMG Construction Machinery Co., Ltd.	2 600	2 648	2 648	Yunnan Copper Co., Ltd.	500	1 271	1 271
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	1 500	1 620	1 620	Yunnan Tin Co., Ltd.	500	997	972
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd.	650	2 097	2 097	Zhejiang Huayou Cobalt Co., Ltd.	260	1 957	1 907
Zhengzhou Yutong Bus Co., Ltd.	700	1 906	1 857	Zhongjin Gold Corp., Ltd.	1 100	1 737	1 737
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd.	3 300	4 104	4 104	Zijin Mining Group Co., Ltd.	11 900	9 333	9 333
Total machinerie		72 638	72 223	Total métaux et exploitation minière		74 752	73 562
Services maritimes - 0,1 %				Pétrole, gaz et autres combustibles - 2,8 %			
COSCO Shipping Development Co., Ltd.	1 800	868	868	China Coal Energy Co., Ltd.	4 000	2 468	2 478
COSCO Shipping Holdings Co., Ltd.	3 500	2 746	2 751	China Petroleum & Chemical Corp.	22 500	18 756	18 671
Total services maritimes		3 614	3 619	China Shenhua Energy Co., Ltd.	4 200	12 628	12 549
Métaux et exploitation minière - 2,8 %				CNOOC Ltd.	10 000	21 569	21 569
Aluminum Corp. of China Ltd.	6 000	3 588	3 525	PetroChina Co., Ltd.	22 300	18 209	18 118
Angang Steel Co., Ltd.	1 040	666	649	Total pétrole, gaz et autres combustibles		73 630	73 385
Baoshan Iron & Steel Co., Ltd.	5 100	5 592	5 450	Papier et produits forestiers - 0,2 %			
Chengtun Mining Group Co., Ltd.	900	910	886	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	1 000	1 340	1 348
China Molybdenum Co., Ltd.	7 800	5 612	5 564	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd.	750	729	711
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co., Ltd.	1 500	3 106	3 027	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.	700	1 282	1 282
Chongqing Iron & Steel Co., Ltd.	4 200	1 484	1 446	Shanying International Holding Co., Ltd.	1 600	1 153	1 123
Ganfeng Lithium Co., Ltd.	500	3 327	3 242	Total papier et produits forestiers		4 504	4 464
Gansu Jiu Steel Group Hongxing Iron & Steel Co., Ltd.	1 800	708	690	Produits d'hygiène et de beauté - 0,2 %			
GEM Co., Ltd.	2 100	1 954	1 904	Hengnan International Group Co., Ltd.	500	4 590	4 618
Guangdong HEC Technology Holding Co., Ltd.	900	1 716	1 716	Produits pharmaceutiques - 3,4 %			
Hesteel Co., Ltd.	3 000	1 479	1 441	Beijing Tongrentang Co., Ltd.	400	2 153	2 099
Hunan Valin Steel Co., Ltd.	840	768	747	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc.	100	8 322	8 322
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co., Ltd.	12 900	3 291	3 170	China Medical System Holdings Ltd.	1 000	1 856	1 867
Jiangxi Copper Co., Ltd.	1 600	3 675	3 675	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	1 000	1 196	1 203
Jinduicheng Molybdenum Co., Ltd.	600	895	895	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co., Ltd.	300	1 769	1 769
Maanshan Iron & Steel Co., Ltd.	1 600	938	914	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	2 000	6 146	6 184
Nanjing Iron & Steel Co., Ltd.	1 400	923	899	Dong-E-E-Jiao Co., Ltd.	300	2 027	1 975
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co., Ltd.	2 300	1 319	1 250	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.	300	2 041	1 989
Sansteel Minguang Co., Ltd. Fujian	600	1 077	1 045	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co., Ltd.	200	924	900
				Humanwell Healthcare Group Co., Ltd.	600	1 509	1 509
				Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd.	1 600	26 069	26 069
				Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co., Ltd.	600	1 895	1 846
				Livzon Pharmaceutical Group, Inc.	390	2 511	2 447
				Shandong Buchang Pharmaceuticals Co., Ltd.	260	1 045	998

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

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd.	1 100	4 992	4 927	Transport routier et ferroviaire – 0,3 %			
Shenzhen Hepalink Pharmaceutical Group Co., Ltd.	200	726	726	Daqin Railway Co., Ltd.	3 900	6 117	5 961
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co., Ltd.	200	762	743	Guangshen Railway Co., Ltd.	2 000	1 169	1 139
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co., Ltd.	400	1 795	1 749	Total transport routier et ferroviaire		7 286	7 100
Sino Biopharmaceutical Ltd.	4 000	7 256	7 256	Matériel et produits semi-conducteurs – 1,1 %			
Tasly Pharmaceutical Group Co., Ltd.	500	1 473	1 435	GCL System Integration Technology Co., Ltd.	1 500	1 652	1 650
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co., Ltd.	900	2 175	2 120	Gigadevice Semiconductor Beijing, Inc.	100	3 814	3 814
Yifan Pharmaceutical Co., Ltd.	400	1 210	1 210	Hangzhou Silan Microelectronics Co., Ltd.	500	1 441	1 440
Yunnan Baiyao Group Co., Ltd.	300	5 125	4 995	JCET Group Co., Ltd.	500	2 046	2 046
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co., Ltd.	100	2 099	2 045	LONGi Green Energy Technology Co., Ltd.	1 300	6 009	6 009
Zhejiang Conba Pharmaceutical Co., Ltd.	1 300	1 527	1 488	Sanan Optoelectronics Co., Ltd.	1 400	4 910	4 785
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co., Ltd.	400	1 319	1 285	Semiconductor Manufacturing International Corp.	1 500	2 981	2 981
Zhejiang NHU Co., Ltd.	500	2 165	2 165	Shenzhen Goodix Technology Co., Ltd.	100	3 845	3 841
Total produits pharmaceutiques		92 087	91 321	Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co., Ltd.	1 000	2 199	2 199
Services professionnels – 0,1 %				Total matériel et produits semi-conducteurs		28 897	28 765
51job, Inc.	15	1 653	1 651	Logiciels – 1,1 %			
Gestion et promotion immobilières – 5,6 %				360 Security Technology, Inc.	300	1 347	1 313
Beijing Capital Development Co., Ltd.	600	890	890	Aisino Corp.	600	2 641	2 588
China Evergrande Group	2 000	7 190	7 190	Beijing Shiji Information Technology Co., Ltd.	200	1 460	1 452
China Fortune Land Development Co., Ltd.	1 100	5 877	5 877	China National Software & Service Co., Ltd.	200	2 683	2 669
China Jinmao Holdings Group Ltd.	4 000	4 041	4 041	Glodon Co., Ltd.	300	1 898	1 898
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co., Ltd.	1 800	6 658	6 658	Hundsun Technologies, Inc.	360	5 209	5 209
China Overseas Land & Investment Ltd.	2 000	10 102	10 102	Iflytek Co., Ltd.	900	5 777	5 777
China Resources Land Ltd.	2 000	12 915	12 915	Kingdee International Software Group Co., Ltd.	1 000	1 297	1 297
China Vanke Co., Ltd.	4 200	24 749	24 749	Shanghai 2345 Network Holding Group Co., Ltd.	2 500	1 511	1 503
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	2 000	2 193	2 193	Venustech Group, Inc.	300	1 888	1 888
Country Garden Holdings Co., Ltd.	5 000	10 385	10 385	Yonyou Network Technology Co., Ltd.	780	4 124	4 124
Financial Street Holdings Co., Ltd.	1 400	2 116	2 116	Total logiciels		29 835	29 718
Gemdale Corp.	2 100	5 669	5 669	Commerce de détail spécialisé – 0,1 %			
Greenland Holdings Corp., Ltd.	2 100	2 717	2 717	Suning.com Co., Ltd.	2 000	3 863	3 764
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co., Ltd.	1 100	2 160	2 160	Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques – 1,3 %			
Jinke Properties Group Co., Ltd.	1 500	2 145	2 145	China Greatwall Technology Group Co., Ltd.	1 000	2 897	2 897
Logan Property Holdings Co., Ltd.	2 000	4 354	4 354	Dawning Information Industry Co., Ltd.	280	1 909	1 803
Longfor Group Holdings Ltd.	1 000	6 075	6 075	Focus Media Information Technology Co., Ltd.	6 100	7 240	7 109
Oceanwide Holdings Co., Ltd.	1 100	956	932	Inspur Electronic Information Industry Co., Ltd.	400	2 241	2 241
Poly Developments and Holdings Group Co., Ltd.	4 400	13 253	13 253	Lenovo Group Ltd.	2 000	1 811	1 741
RiseSun Real Estate Development Co., Ltd.	1 100	2 013	2 013	Ninestar Corp.	300	1 839	1 839
Seazen Holdings Co., Ltd.	500	3 604	3 604	Tsinghua Tongfang Co., Ltd.	1 300	2 239	2 122
Shanghai Lingang Holdings Corp., Ltd.	200	915	914	Xiaomi Corp.	8 000	14 352	14 352
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co., Ltd.	1 080	1 842	1 808	Total matériel informatique, matériel de stockage et périphériques		34 528	34 104
Shimao Property Holdings Ltd.	500	2 513	2 513	Textiles, vêtements et articles de luxe – 0,7 %			
Sunac China Holdings Ltd.	1 000	7 747	7 747	ANTA Sports Products Ltd.	1 000	11 608	11 608
Xinhu Zhongbao Co., Ltd.	2 800	1 970	1 970	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	400	7 582	7 582
Youngor Group Co., Ltd.	2 240	2 981	2 907	Total textiles, vêtements et articles de luxe		19 190	19 190
Zhejiang China Commodities City Group Co., Ltd.	1 600	1 183	1 153				
Total gestion et promotion immobilières		149 213	149 050				

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

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Sociétés commerciales et de distribution – 0,1 %			
China Meheco Co., Ltd.	300	748	729
Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Group Co., Ltd.	200	664	647
Sinochem International Corp.	780	789	769
Xiamen C & D, Inc.	1 000	1 674	1 674
Total sociétés commerciales et de distribution		3 875	3 819
Infrastructures de transport – 1,0 %			
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co., Ltd.	400	653	653
COSCO Shipping Ports Ltd.	2 000	2 110	2 124
Guangzhou Baiyun International Airport Co., Ltd.	700	2 274	2 274
Jiangsu Expressway Co., Ltd.	2 000	3 555	3 555
Ningbo Zhoushan PortCo., Ltd.	2 200	1 597	1 556
Qinhuangdao Port Co., Ltd.	800	488	475
Shanghai International AirportCo., Ltd.	500	7 330	7 330
Shanghai International Port Group Co., Ltd.	4 100	4 561	4 404
Shenzhen Airport Co., Ltd.	600	1 091	1 091
Shenzhen International Holdings Ltd.	500	1 425	1 425
TangShan Port Group Co., Ltd.	1 700	823	823
Tianjin Port Co., Ltd.	600	720	701
Total infrastructures de transport		26 627	26 411
Services publics d'aqueduc – 0,3 %			
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	4 000	2 607	2 623
Guangdong Investment Ltd.	2 000	5 425	5 425
Total services publics d'aqueduc		8 032	8 048
Services de télécommunications sans fil – 1,4 %			
China Mobile Ltd.	3 500	37 915	38 153
Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)		(1 971)	
TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES – 99,2 %		2 647 169	2 642 707
Autres actifs en excédent du passif – 0,8 %			20 595
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			2 663 302 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	57 621 017 \$	39 951 233 \$
Trésorerie	52 279	134 005
Plus-value latente des contrats de change	300 656	21 979
Créances :		
Titres de placement vendus	–	971 405
Dividendes	55 764	53 581
Remboursements au titre de l'impôt étranger	86 575	61 972
Total de l'actif	58 116 291	41 194 175
PASSIF		
Passifs courants		
Moins-value latente des contrats de change	66 232	1 126 141
Créditeurs :		
Distributions	401 200	476 899
Frais de gestion	2 219	17 262
Total du passif	469 651	1 620 302
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 646 640 \$	39 573 873 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts couvertes	37 515 171	29 145 358
Parts non couvertes	20 131 469	10 428 515
	57 646 640 \$	39 573 873 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)		
Parts couvertes	1 400 000	1 400 000
Parts non couvertes	800 000	500 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts couvertes	26,80 \$	20,82 \$
Parts non couvertes	25,16 \$	20,86 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	1 433 625 \$	1 271 758 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(1 453 912)	3 033 830
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	10 314 730	(9 249 059)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	10 294 443	(4 943 471)
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	785 951	617 975
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	1 338 586	(1 385 519)
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	2 124 537	(767 544)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	12 418 980	(5 711 015)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	(127)	–
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en devises	11 991	19 880
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(8 231)	7 283
Total des autres produits (pertes)	3 633	27 163
Total des produits (pertes)	12 422 613	(5 683 852)
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	294 235	233 262
Retenues d'impôt étranger (note 6)	133 387	85 383
Coûts de transaction (note 2)	64 914	71 617
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	3 740	5 021
Total des charges	496 276	395 283
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(3 740)	(5 021)
Charges nettes	492 536	390 262
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	11 930 077 \$	(6 074 114)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par catégorie		
Parts couvertes	9 043 600	(4 951 533)
Parts non couvertes	2 886 477	(1 122 581)
	11 930 077 \$	(6 074 114)\$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables		
Parts couvertes	1 400 000	1 113 699
Parts non couvertes	661 096	500 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part		
Parts couvertes	6,46 \$	(4,45)\$
Parts non couvertes	4,37 \$	(2,25)\$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	39 573 873 \$	24 043 010 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	11 930 077	(6 074 114)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(995 200)	(1 416 600)
Gains en capital	–	(455 700)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(995 200)	(1 872 300)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	7 137 890	24 750 261
Réinvestissement des distributions	–	1 005 400
Sommes versées au rachat de parts rachetables	–	(2 278 384)
Opérations sur parts rachetables, montant net	7 137 890	23 477 277
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	57 646 640 \$	39 573 873 \$
PARTS COUVERTES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	29 145 358 \$	12 195 595 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	9 043 600	(4 951 533)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(676 200)	(733 300)
Gains en capital	–	(455 700)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(676 200)	(1 189 000)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	2 413	24 750 080
Réinvestissement des distributions	–	618 600
Sommes versées au rachat de parts rachetables	–	(2 278 384)
Opérations sur parts rachetables, montant net	2 413	23 090 296
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	37 515 171 \$	29 145 358 \$
PARTS NON COUVERTES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	10 428 515 \$	11 847 415 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	2 886 477	(1 122 581)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(319 000)	(683 300)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(319 000)	(683 300)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	7 135 477	181
Réinvestissement des distributions	–	386 800
Opérations sur parts rachetables, montant net	7 135 477	386 981
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	20 131 469 \$	10 428 515 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	11 930 077 \$	(6 074 114)\$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	1 453 912	(3 033 830)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(10 314 730)	9 249 059
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(1 338 586)	1 385 519
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	8 231	(7 283)
Achat de placements ¹	(33 383 627)	(26 700 880)
Produit de la vente de placements ¹	29 177 092	28 691 313
Variation des créances	944 619	(1 046 706)
Variation des créditeurs	(15 043)	(167 328)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 538 055)	2 295 750
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	2 535 459	536 648
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	—	(2 278 384)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(1 070 899)	(485 001)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 464 560	(2 226 737)
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(8 231)	7 283
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	(81 726)\$	76 296 \$
Trésorerie au début de la période	134 005 \$	57 709 \$
Trésorerie à la fin de la période	52 279 \$	134 005 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	1 273 452 \$	1 111 074 \$
Intérêts reçus (versés)	(127)	—

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ORDINAIRES – 100,0 %				Finlande – 2,8 %			
Australie – 3,7 %				Kone Oyj			
Altium Ltd.	675	16 766	21 363	8 654	667 765	734 140	
Appen Ltd.	186	4 727	3 808	Metsa Board Oyj	12 310	81 969	107 421
ARB Corp., Ltd.	964	21 025	16 494	Neste Oyj	9 654	352 012	435 905
Aristocrat Leisure Ltd.	6 120	162 784	187 834	Nokian Renkaat Oyj	4 833	248 096	180 305
Beach Energy Ltd.	14 362	25 961	32 860	Wartsila Oyj Abp	12 682	315 573	181 830
BlueScope Steel Ltd.	3 814	42 209	52 358	Total de la Finlande	1 665 415	1 639 601	
carsales.com Ltd.	5 008	71 098	75 825	France – 6,1 %			
Cochlear Ltd.	531	96 462	108 777	Alten S.A.	200	27 961	32 751
Computershare Ltd.	8 284	148 947	126 711	Cie Plastic Omnium S.A.	3 139	104 394	113 771
Corporate Travel Management Ltd.	1 042	26 599	19 472	Gaztransport & Technigaz S.A.	814	105 330	101 187
CSL Ltd.	3 130	536 733	786 786	Hermès International	464	382 900	449 951
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	1 423	64 132	67 918	Ipsen S.A.	417	78 707	47 952
IDP Education Ltd.	1 496	24 777	23 414	Kering S.A.	1 594	1 230 870	1 357 798
Invocare Ltd.	1 485	21 661	17 855	Rubis SCA	1 698	121 540	135 321
Magellan Financial Group Ltd.	3 558	97 442	184 706	Safran S.A.	3 542	576 605	709 687
NIB Holdings Ltd.	7 745	54 025	44 266	Sartorius Stedim Biotech	232	48 718	49 878
Northern Star Resources Ltd.	3 776	24 913	38 929	Teleperformance	371	97 939	117 402
Pendal Group Ltd.	13 134	125 876	102 842	Trigano S.A.	311	46 950	42 598
Reece Ltd.	6 852	80 218	71 579	Valeo S.A.	7 283	450 155	332 982
Regis Resources Ltd.	9 427	43 588	37 294	Total de la France	3 272 069	3 491 278	
St Barbara Ltd.	13 425	36 273	33 286	Allemagne – 8,3 %			
Technology One Ltd.	2 689	12 823	20 320	adidas AG	1 531	471 851	645 827
Viva Energy Group Ltd.	24 036	44 597	42 067	Bechtle AG	259	28 717	47 200
Webjet Ltd.	983	13 150	11 667	CANCOM SE	234	16 112	17 916
Total de l'Australie		1 796 786	2 128 431	CTS Eventim AG & Co. KGaA	844	51 946	68 859
Autriche – 0,0 %				Dermapharm Holding SE	732	34 769	42 354
S IMMO AG	759	22 322	24 637	Deutsche Wohnen SE	4 506	226 108	238 877
Belgique – 0,4 %				Fuchs Petrolub SE	1 166	72 260	67 804
bpost S.A.	15 036	187 400	225 430	Hochtief AG	1 946	314 514	322 067
Chine – 2,6 %				Hugo Boss AG	2 035	216 540	128 142
Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co., Ltd.	8 000	22 209	15 657	Infineon Technologies AG	12 492	280 528	369 304
China Overseas Land & Investment Ltd.	198 000	923 093	1 000 098	MTU Aero Engines AG	440	136 940	163 062
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	56 000	157 849	173 162	Nemetschek SE	398	22 206	34 065
Guangdong Investment Ltd.	120 000	321 476	325 527	NORMA Group SE	566	30 821	31 307
Total de la Chine		1 424 627	1 514 444	SAP SE	9 503	1 680 585	1 664 336
Danemark – 6,4 %				Siemens Healthineers AG	11 169	630 539	696 151
Ambu A/S	480	17 940	10 444	Siltronic AG	1 576	196 147	205 820
Chr Hansen Holding A/S	660	77 714	68 062	Sixt SE	411	56 414	53 633
Coloplast A/S	2 484	310 445	399 871	Wirecard AG	86	15 722	13 457
DFDS A/S	534	40 959	33 807	Total de l'Allemagne	4 482 719	4 810 181	
DSV Panalpina A/S	393	42 421	58 779	Hong Kong – 1,2 %			
GN Store Nord A/S	352	21 555	21 482	Galaxy Entertainment Group Ltd.	49 507	498 955	472 930
Novo Nordisk A/S	26 989	1 783 105	2 032 743	Melco International Development Ltd.	5 000	16 618	18 224
Novozymes A/S	2 353	144 499	149 423	Techtronic Industries Co., Ltd.	17 500	143 535	185 085
Orsted A/S	4 212	468 950	565 308	Vitasoy International Holdings Ltd.	6 506	32 571	30 588
Rockwool International A/S	107	47 621	32 890	Total de Hong Kong	691 679	706 827	
Royal Unibrew A/S	668	55 502	79 375	Irlande – 0,4 %			
SimCorp A/S	251	23 112	37 037	Hibernia REIT PLC	9 732	23 190	19 974
Vestas Wind Systems A/S	1 589	187 880	208 375	Kerry Group PLC	688	109 520	111 261
Total du Danemark		3 221 703	3 697 596	Kingspan Group PLC	936	61 830	74 185
				Total de l'Irlande	194 540	205 420	
				Israël – 0,3 %			
				Israel Chemicals Ltd.	28 964	203 531	176 704

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Italie - 1,6 %							
Amplifon SpA	856	27 178	31 947	Miroku Jyoho Service Co., Ltd.	300	10 897	11 777
Brunello Cucinelli SpA	406	22 327	18 651	Mixi, Inc.	2 400	91 110	59 280
De' Longhi SpA	1 795	68 227	49 251	MonotaRO Co., Ltd.	700	21 337	24 415
DiaSorin SpA	278	34 335	46 697	Murata Manufacturing Co., Ltd.	8 100	529 569	652 016
Ferrari N.V.	847	144 391	182 345	Nidec Corp.	1 361	269 474	243 681
Freni Brembo SpA	4 263	74 590	68 630	Nihon M&A Center, Inc.	800	31 117	35 940
IMA Industria Macchine				Nintendo Co., Ltd.	1 800	851 004	944 399
Automatiche SpA	627	71 797	58 502	Nippon Shinyaku Co., Ltd.	300	29 324	33 900
Interpump Group SpA	515	22 011	21 170	Nissan Chemical Corp.	1 551	97 092	85 040
Moncler SpA	1 717	88 238	100 146	Obic Co., Ltd.	600	89 152	105 673
RAI WaySpA	6 587	49 020	58 775	Open House Co., Ltd.	1 700	59 065	63 492
Recordati SpA	3 057	161 097	167 178	Oracle Corp.	1 200	122 399	142 472
Reply SpA	164	14 999	16 579	Outsourcing, Inc.	1 300	20 588	17 963
Salvatore Ferragamo SpA	1 651	58 046	45 060	Pigeon Corp.	1 240	71 405	59 406
Technogym SpA	2 074	31 967	34 989	Pilot Corp.	200	15 200	10 548
Total de l'Italie		868 223	899 920	Recruit Holdings Co., Ltd.	8 200	353 546	401 068
Japon - 19,3 %				Relo Group, Inc.	800	29 009	29 115
Advantest Corp.	4 100	144 942	301 364	Round One Corp.	700	11 776	8 837
Ain Holdings, Inc.	100	7 663	8 269	SCSK Corp.	1 200	78 450	81 188
Asahi Intecc Co., Ltd.	400	10 787	15 273	Seria Co., Ltd.	1 000	41 242	35 439
Astellas Pharma, Inc.	30 782	647 075	686 855	Shimano, Inc.	500	96 735	106 019
Bandai Namco Holdings, Inc.	3 500	228 233	276 932	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	5 400	641 928	777 084
Benefit One, Inc.	1 200	25 240	32 375	Shionogi & Co., Ltd.	2 900	218 735	234 164
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	3 972	303 145	477 745	Showa Denko K.K.	3 500	136 513	121 072
Daifuku Co., Ltd.	1 200	85 977	95 363	SMS Co., Ltd.	100	2 481	3 610
Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 900	326 323	305 612	Systemex Corp.	1 200	123 146	106 661
Digital Arts, Inc.	100	12 194	6 658	Systema Corp.	500	7 646	10 596
Disco Corp.	432	103 145	133 509	TechnoPro Holdings, Inc.	400	28 760	36 513
Elecom Co., Ltd.	400	15 124	21 096	Toei Animation Co., Ltd.	400	20 106	26 729
en-japan, Inc.	500	30 351	28 489	Tokai Carbon Co., Ltd.	3 300	45 416	43 118
Fast Retailing Co., Ltd.	400	324 680	310 242	Tokuyama Corp.	800	26 642	27 330
Funai Soken Holdings, Inc.	500	15 564	14 802	Tokyo Electron Ltd	5 006	1 171 790	1 429 122
GMO Payment Gateway, Inc.	200	17 535	17 851	Toشو Co., Ltd.	100	3 419	2 984
Harmonic Drive Systems, Inc.	600	31 255	37 730	Trend Micro, Inc.	2 900	203 998	193 782
Haseko Corp.	13 100	214 595	229 938	Ulvac, Inc.	1 100	48 796	57 031
Hikari Tsushin, Inc.	409	86 753	133 868	United Arrows Ltd.	534	23 207	19 689
Hoya Corp.	2 500	184 174	311 733	Universal Entertainment Corp.	700	28 538	31 030
Infocore Corp.	200	5 966	6 408	USS Co., Ltd.	4 800	126 949	118 331
Japan Lifeline Co., Ltd.	800	25 431	14 252	Workman Co., Ltd.	300	17 886	36 477
Japan Material Co., Ltd.	500	10 924	10 900	ZOZO, Inc.	2 300	75 944	57 277
JINS Holdings, Inc.	200	15 185	17 612	Total du Japon		9 797 210	11 136 148
Kakaku.com, Inc.	2 200	54 723	73 320	Kazakhstan - 0,1 %			
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	746	51 905	53 765	KAZ Minerals PLC	3 230	31 645	29 486
Kao Corp.	4 200	432 274	452 296	Pays-Bas - 3,6 %			
Keyence Corp.	334	130 905	153 398	ASM International N.V.	605	48 709	88 196
Kobe Bussan Co., Ltd.	600	19 341	26 848	ASML Holding N.V.	3 065	796 156	1 176 476
Konami Holdings Corp.	2 100	132 167	112 385	Corbion N.V.	668	28 158	27 342
Kose Corp.	300	65 748	57 275	Euronext N.V.	1 010	102 232	106 807
Koshidaka Holdings Co., Ltd.	300	5 309	5 907	Koninklijke DSM N.V.	2 276	369 914	384 633
Kotobuki Spirits Co., Ltd.	100	7 276	9 606	TKH Group N.V.	629	50 504	45 687
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	100	8 927	8 162	Wolters Kluwer N.V.	2 529	245 389	239 353
Lasertec Corp.	600	13 244	39 806	Total des Pays-Bas		1 641 062	2 068 494
M3, Inc.	1 400	34 649	55 211	Nouvelle-Zélande - 0,4 %			
Mani, Inc.	500	14 852	18 674	Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	6 223	75 758	120 861
Maruwa Unyu Kikan Co., Ltd.	200	4 840	5 723	Mainfreight Ltd.	831	20 299	30 898
McDonald's Holdings Co., Japan Ltd.	600	35 942	37 515	Ryman Healthcare Ltd.	5 646	56 641	80 661
Meitac Corp.	642	41 456	47 113	Total de la Nouvelle-Zélande		152 698	232 420

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Norvège – 3,1 %				Roche Holding AG			
Borregaard ASA	1 401	17 225	19 641	2 461	923 921	1 013 729	
DNO ASA	16 272	39 798	27 783	1 178	341 829	379 667	
Grieg Seafood ASA	2 120	30 759	43 893	523	58 917	65 204	
Mowi ASA	15 043	474 809	506 583	134	464 785	475 706	
Salmar ASA	4 174	220 756	276 751	440	100 439	130 512	
Telenor ASA	37 978	1 097 095	882 421	58	54 482	73 817	
Total de la Norvège		1 880 442	1 757 072	176	31 058	36 107	
Portugal – 0,4 %				Total de la Suisse			
Altri, SGPS, S.A.	5 628	72 201	46 531		3 623 622	4 041 503	
Jeronimo Martins, SGPS, S.A.	8 394	179 765	179 182	Royaume-Uni – 22,2 %			
Total Portugal		251 966	225 713	Abcam PLC	709	16 666	16 467
Singapour – 0,8 %				Ashmore Group PLC	9 948	82 726	88 523
First Resources Ltd.	18 300	29 039	33 532	Ashtead Group PLC	3 726	140 562	154 515
SATS Ltd.	22 800	116 305	111 258	Barratt Developments PLC	33 676	323 017	431 916
Sheng Siong Group Ltd.	27 100	27 677	32 407	Brewin Dolphin Holdings PLC	6 286	32 314	40 214
Singapore Technologies Engineering Ltd.	68 200	276 172	259 136	British American Tobacco PLC	41 566	2 804 187	2 307 453
Total de Singapour		449 193	436 333	Compass Group PLC	13 167	365 382	427 503
Espagne – 6,3 %				Countryside Properties PLC	8 006	40 051	62 605
Amadeus IT Group S.A.	4 420	459 266	468 377	Craneware PLC	92	4 555	4 078
Cie Automotiva S.A.	1 847	77 492	56 673	Cranswick PLC	438	25 695	25 507
Ence Energia y Celulosa S.A.	9 924	56 837	53 015	Croda International PLC	918	76 180	80 743
Faes Farma S.A.	5 179	29 306	37 693	Diageo PLC	21 947	1 059 950	1 206 656
Grifols S.A.	4 130	155 431	188 946	Diploma PLC	771	16 794	26 807
Industria de Diseno Textil S.A	59 842	2 507 885	2 739 486	Diversified Gas & Oil PLC	17 223	32 751	31 510
Prosegur Cash S.A.	35 849	114 809	70 863	Domino's Pizza Group PLC	7 435	43 488	40 897
Total de l'Espagne		3 401 026	3 615 053	Dunelm Group PLC	2 466	26 702	48 971
Suède – 3,0 %				Electrocomponents PLC	4 406	49 204	51 287
AAK AB	1 558	38 526	38 417	EuroMoney Institutional Investor PLC	1 185	26 176	26 504
AddTech AB	556	16 991	23 337	Evraz PLC	63 963	674 917	443 916
Alfa Laval AB	6 255	183 266	204 403	FDM Group Holdings PLC	1 417	22 612	25 170
Atlas Copco AB	5 694	255 289	256 507	Ferrexpo PLC	7 491	32 711	20 455
Beijer Ref AB	964	23 295	36 696	Fevertree Drinks PLC	282	16 570	10 139
Bonava AB	2 359	37 512	32 515	Fresnillo PLC	8 205	120 067	90 237
Epiroc AB	8 530	116 199	133 889	Games Workshop Group PLC	326	17 939	34 190
Evolution Gaming Group AB	1 432	25 661	55 940	Gamma Communications PLC	305	5 753	6 969
Fagerhult AB	3 333	37 518	27 472	Greggs PLC	657	13 417	25 936
Hexpol AB	5 696	75 477	72 434	Halma PLC	1 381	46 876	50 200
Indutrade AB	1 056	36 592	49 034	Hargreaves Lansdown PLC	4 289	141 226	142 570
Lifco AB	468	23 460	37 083	Hays PLC	34 678	96 013	108 183
Loomis AB	1 246	60 138	66 936	Hill & Smith Holdings PLC	838	21 580	21 205
Mycronic AB	1 400	21 832	35 898	HomeServe PLC	2 092	31 002	45 425
Nolato AB	376	36 680	28 647	Howden Joinery Group PLC	5 843	49 696	67 512
Paradox Interactive AB	416	11 774	8 644	Intertek Group PLC	1 213	113 665	121 943
Sandvik AB	19 425	455 821	491 487	James Halstead PLC	2 272	16 080	21 193
Sectra AB	270	13 587	14 624	JD Sports Fashion PLC	1 105	8 777	15 896
Sweco AB	1 352	42 818	67 648	John Laing Group PLC	5 082	26 515	33 175
Thule Group AB	1 690	54 159	50 568	Marshalls PLC	2 031	15 995	30 005
Vitrolife AB	283	5 857	7 743	Moneysupermarket.com Group PLC	6 278	35 917	35 654
Total de la Suède		1 572 452	1 739 922	Next PLC	1 716	180 933	206 881
Suisse – 7,0 %				NMC Health PLC	671	40 334	20 368
Givaudan S.A.	120	451 773	487 070	Pagegroup PLC	6 738	63 990	60 537
Kuehne + Nagel International AG	3 142	627 710	686 674	RELXPLC	16 391	465 448	536 543
Logitech International S.A.	1 901	100 066	116 669	Renishaw PLC	485	37 723	31 394
Partners Group Holding AG	485	468 642	576 348	Rightmove PLC	4 242	35 263	46 172
				Rio Tinto PLC	25 158	1 978 440	1 946 115
				Rotork PLC	6 896	40 169	39 686
				Safestore Holdings PLC	2 052	21 548	28 412
				Softcat PLC	2 427	33 666	48 030
				Spirax-Sarco Engineering PLC	345	36 838	52 688
				SSP Group PLC	3 293	37 167	36 770

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
TBC Bank Group PLC	777	22 023	17 352					
Unilever N.V.	28 916	2 337 371	2 156 279	1/3/2020	63 994 ILS	24 520 CAD	494 \$	A+
Unilever PLC	14 088	1 163 312	1 052 880	1/3/2020	63 995 ILS	24 520 CAD	494	A+
Unite Group PLC (The)	2 777	41 089	60 109	1/3/2020	63 997 ILS	24 520 CAD	493	AA-
WH Smith PLC	1 231	44 675	54 982	1/3/2020	88 722 CAD	60 650 EUR	(439)	A+
Total du Royaume-Uni		13 253 717	12 817 327	1/3/2020	130 071 DKK	171 297 NOK	(59)	A+
TOTAL DES ACTIONS ORDINAIRES		54 086 047	57 619 940	1/3/2020	130 071 DKK	171 297 NOK	–	A+
DROITS - 0,0 %				1/3/2020	152 830 HKD	25 468 CAD	33	A+
Espagne - 0,0 %				1/3/2020	172 988 CAD	1 248 741 SEK	(5)	A+
Faes Farma S.A., échéant le				1/3/2020	182 106 CAD	1 233 993 NOK	(4)	A+
3 janvier 2020	5 179	1 081	1 077	1/3/2020	218 954 CAD	240 205 AUD	5	A+
Commissions et autres coûts de transaction				1/3/2020	219 652 CAD	1 319 892 HKD	11	A+
du portefeuille (note 2)		(71 260)		1/3/2020	227 044 CAD	1 638 981 SEK	(2)	A+
TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES - 100,0 %		54 015 868	57 621 017	1/3/2020	227 044 CAD	1 638 957 SEK	(6)	A+
Contrats de change (annexe 1) - 0,4 %			234 424	1/3/2020	227 044 CAD	1 638 940 SEK	(8)	A+
Passif en excédent des autres actifs - (0,4) %			(208 801)	1/3/2020	227 044 CAD	1 638 997 SEK	–	A+
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES - 100,0 %			57 646 640 \$	1/3/2020	239 012 CAD	1 619 624 NOK	(3)	A+
				1/3/2020	239 012 CAD	1 619 585 NOK	(8)	A+
				1/3/2020	239 012 CAD	1 619 690 NOK	7	A+
				1/3/2020	239 012 CAD	1 619 601 NOK	(6)	A+
				1/3/2020	245 340 AUD	220 524 CAD	(3 116)	A+
				1/3/2020	287 374 CAD	315 270 AUD	10	A+
				1/3/2020	287 374 CAD	315 268 AUD	9	A+
				1/3/2020	287 374 CAD	315 266 AUD	7	A+
				1/3/2020	287 374 CAD	315 272 AUD	13	A+
				1/3/2020	288 292 CAD	1 732 332 HKD	11	A+
				1/3/2020	288 292 CAD	1 732 315 HKD	9	A+
				1/3/2020	288 292 CAD	1 732 341 HKD	13	A+
				1/3/2020	288 292 CAD	1 732 307 HKD	7	A+
				1/3/2020	321 995 AUD	289 432 CAD	(4 083)	A+
				1/3/2020	321 998 AUD	289 432 CAD	(4 086)	A+
				1/3/2020	322 002 AUD	289 432 CAD	(4 089)	AA-
				1/3/2020	322 003 AUD	289 432 CAD	(4 090)	A+
				1/3/2020	372 760 CAD	1 913 654 DKK	10	A+
				1/3/2020	489 244 CAD	2 511 685 DKK	19	A+
				1/3/2020	489 244 CAD	2 510 942 DKK	(125)	A+
				1/3/2020	489 244 CAD	2 511 648 DKK	12	A+
				1/3/2020	489 244 CAD	2 511 747 DKK	32	A+
				1/3/2020	624 363 GBP	1 073 901 CAD	1 327	A+
				1/3/2020	819 467 GBP	1 409 492 CAD	1 753	A+
				1/3/2020	819 519 GBP	1 409 492 CAD	1 664	A+
				1/3/2020	819 533 GBP	1 409 492 CAD	1 641	AA-
				1/3/2020	819 534 GBP	1 409 492 CAD	1 639	A+
				1/3/2020	1 066 264 CAD	620 712 GBP	39	A+
				1/3/2020	1 253 324 SEK	174 228 CAD	610	A+
				1/3/2020	1 271 568 NOK	183 410 CAD	(4 237)	A+
				1/3/2020	1 304 904 HKD	221 225 CAD	4 056	A+
				1/3/2020	1 360 090 EUR	1 996 062 CAD	16 313	A+
				1/3/2020	1 399 468 CAD	814 682 GBP	51	A+
				1/3/2020	1 399 468 CAD	814 683 GBP	52	A+
				1/3/2020	1 399 468 CAD	814 678 GBP	43	A+
				1/3/2020	1 399 468 CAD	814 687 GBP	58	A+
				1/3/2020	1 644 950 SEK	228 670 CAD	801	A+
				1/3/2020	1 644 956 SEK	228 670 CAD	801	A+
				1/3/2020	1 644 976 SEK	228 670 CAD	798	A+
				1/3/2020	1 645 016 SEK	228 670 CAD	792	AA-
				1/3/2020	1 668 862 NOK	240 724 CAD	(5 552)	A+
				1/3/2020	1 668 944 NOK	240 724 CAD	(5 564)	A+
				1/3/2020	1 668 978 NOK	240 724 CAD	(5 569)	A+
				1/3/2020	1 669 029 NOK	240 724 CAD	(5 576)	AA-

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *	Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1/3/2020	1 712 588 HKD	290 357 CAD	5 340 \$	A+	2/4/2020	49 086 ILS	18 463 CAD	9 \$	A+
1/3/2020	1 712 660 HKD	290 357 CAD	5 328	A+	2/4/2020	61 502 SGD	59 325 CAD	9	A+
1/3/2020	1 712 698 HKD	290 357 CAD	5 321	AA-	2/4/2020	61 515 SGD	59 325 CAD	(2)	A+
1/3/2020	1 712 722 HKD	290 357 CAD	5 317	A+	2/4/2020	61 517 SGD	59 325 CAD	(5)	A+
1/3/2020	1 785 119 EUR	2 619 827 CAD	21 405	A+	2/4/2020	61 519 SGD	59 325 CAD	(6)	A+
1/3/2020	1 785 162 EUR	2 619 827 CAD	21 343	A+	2/4/2020	64 414 ILS	24 231 CAD	14	A+
1/3/2020	1 785 172 EUR	2 619 827 CAD	21 329	AA-	2/4/2020	64 417 ILS	24 231 CAD	13	A+
1/3/2020	1 785 207 EUR	2 619 827 CAD	21 277	A+	2/4/2020	64 458 ILS	24 231 CAD	(2)	A+
1/3/2020	1 910 833 DKK	375 431 CAD	3 210	A+	2/4/2020	64 517 ILS	24 231 CAD	(25)	A+
1/3/2020	1 981 864 CAD	1 361 578 EUR	51	A+	2/4/2020	248 863 AUD	226 979 CAD	(13)	A+
1/3/2020	2 507 919 DKK	492 748 CAD	4 218	A+	2/4/2020	313 741 CHF	420 925 CAD	(10)	A+
1/3/2020	2 507 932 DKK	492 748 CAD	4 215	A+	2/4/2020	326 618 AUD	297 904 CAD	(9)	A+
1/3/2020	2 507 984 DKK	492 748 CAD	4 205	A+	2/4/2020	326 630 AUD	297 904 CAD	(21)	A+
1/3/2020	2 507 992 DKK	492 748 CAD	4 204	AA-	2/4/2020	326 638 AUD	297 904 CAD	(28)	A+
1/3/2020	2 601 196 CAD	1 787 071 EUR	66	A+	2/4/2020	326 649 AUD	297 904 CAD	(38)	A+
1/3/2020	2 601 196 CAD	1 787 023 EUR	(3)	A+	2/4/2020	411 789 CHF	552 463 CAD	(21)	A+
1/3/2020	2 601 196 CAD	1 787 071 EUR	66	A+	2/4/2020	411 804 CHF	552 463 CAD	(41)	A+
1/3/2020	2 601 196 CAD	1 787 079 EUR	79	A+	2/4/2020	411 815 CHF	552 463 CAD	(56)	A+
1/6/2020	993 CAD	1 130 NZD	(4)	A+	2/4/2020	411 825 CHF	552 463 CAD	(68)	A+
1/6/2020	18 260 CAD	13 552 CHF	(111)	A+	2/4/2020	645 493 GBP	1 109 571 CAD	(137)	A+
1/6/2020	22 189 CAD	25 363 NZD	(1)	A+	2/4/2020	847 130 GBP	1 456 308 CAD	(46)	A+
1/6/2020	26 206 NZD	22 346 CAD	(580)	A+	2/4/2020	847 136 GBP	1 456 308 CAD	(58)	A+
1/6/2020	29 119 CAD	33 285 NZD	1	A+	2/4/2020	847 145 GBP	1 456 308 CAD	(74)	A+
1/6/2020	29 119 CAD	33 279 NZD	(5)	A+	2/4/2020	847 177 GBP	1 456 308 CAD	(129)	A+
1/6/2020	29 119 CAD	33 284 NZD	(1)	A+	2/4/2020	1 246 303 NOK	183 912 CAD	(1)	A+
1/6/2020	29 119 CAD	33 285 NZD	-	A+	2/4/2020	1 322 108 SEK	183 399 CAD	(2)	A+
1/6/2020	34 393 NZD	29 328 CAD	(761)	A+	2/4/2020	1 390 250 EUR	2 027 212 CAD	(145)	A+
1/6/2020	34 394 NZD	29 328 CAD	(761)	A+	2/4/2020	1 393 449 HKD	231 731 CAD	(55)	A+
1/6/2020	34 394 NZD	29 328 CAD	(762)	AA-	2/4/2020	1 635 783 NOK	241 380 CAD	(7)	A+
1/6/2020	34 397 NZD	29 328 CAD	(764)	A+	2/4/2020	1 635 790 NOK	241 380 CAD	(8)	A+
1/6/2020	308 204 CHF	410 810 CAD	(1 916)	A+	2/4/2020	1 635 828 NOK	241 380 CAD	(14)	A+
1/6/2020	404 511 CHF	539 183 CAD	(2 512)	A+	2/4/2020	1 635 878 NOK	241 380 CAD	(21)	A+
1/6/2020	404 532 CHF	539 183 CAD	(2 540)	A+	2/4/2020	1 735 246 SEK	240 708 CAD	(2)	A+
1/6/2020	404 551 CHF	539 183 CAD	(2 564)	AA-	2/4/2020	1 735 292 SEK	240 708 CAD	(9)	A+
1/6/2020	404 565 CHF	539 183 CAD	(2 583)	A+	2/4/2020	1 735 322 SEK	240 708 CAD	(13)	A+
1/6/2020	407 886 CAD	304 597 CHF	10	A+	2/4/2020	1 735 338 SEK	240 708 CAD	(15)	A+
1/6/2020	535 349 CAD	399 803 CHF	40	A+	2/4/2020	1 824 650 EUR	2 660 712 CAD	(118)	A+
1/6/2020	535 349 CAD	399 797 CHF	33	A+	2/4/2020	1 824 685 EUR	2 660 712 CAD	(169)	A+
1/6/2020	535 349 CAD	399 715 CHF	(77)	A+	2/4/2020	1 824 748 EUR	2 660 712 CAD	(260)	A+
1/6/2020	535 349 CAD	399 783 CHF	13	A+	2/4/2020	1 824 796 EUR	2 660 712 CAD	(331)	A+
1/7/2020	51 529 CAD	4 301 496 JPY	(202)	A+	2/4/2020	1 828 510 HKD	304 142 CAD	(11)	A+
1/7/2020	1 151 044 CAD	96 466 465 JPY	29	A+	2/4/2020	1 828 615 HKD	304 142 CAD	(29)	A+
1/7/2020	1 510 740 CAD	126 618 140 JPY	114	A+	2/4/2020	1 828 819 HKD	304 142 CAD	(63)	A+
1/7/2020	1 510 740 CAD	126 612 248 JPY	44	A+	2/4/2020	1 829 145 HKD	304 142 CAD	(117)	A+
1/7/2020	1 510 740 CAD	126 616 932 JPY	100	A+	2/4/2020	1 974 091 DKK	385 278 CAD	(39)	A+
1/7/2020	1 510 740 CAD	126 611 795 JPY	38	A+	2/4/2020	2 590 253 DKK	505 675 CAD	91	A+
1/7/2020	14 000 000 JPY	167 306 CAD	253	A+	2/4/2020	2 590 903 DKK	505 675 CAD	(36)	A+
1/7/2020	95 332 739 JPY	1 159 289 CAD	21 744	A+	2/4/2020	2 590 931 DKK	505 675 CAD	(42)	A+
1/7/2020	125 127 699 JPY	1 521 561 CAD	28 491	A+	2/4/2020	2 591 081 DKK	505 675 CAD	(71)	A+
1/7/2020	125 128 155 JPY	1 521 561 CAD	28 486	A+	2/4/2020	97 243 657 JPY	1 161 873 CAD	(100)	A+
1/7/2020	125 130 589 JPY	1 521 561 CAD	28 457	AA-	2/4/2020	127 624 787 JPY	1 524 956 CAD	(44)	A+
1/7/2020	125 131 807 JPY	1 521 561 CAD	28 442	A+	2/4/2020	127 633 327 JPY	1 524 956 CAD	(146)	A+
2/4/2020	28 353 NZD	24 810 CAD	(1)	A+	2/4/2020	127 636 377 JPY	1 524 956 CAD	(182)	A+
2/4/2020	37 203 NZD	32 557 CAD	2	A+	2/4/2020	127 640 647 JPY	1 524 956 CAD	(233)	A+
2/4/2020	37 204 NZD	32 557 CAD	1	A+					
2/4/2020	37 207 NZD	32 557 CAD	(1)	A+					
2/4/2020	37 208 NZD	32 557 CAD	(2)	A+					
2/4/2020	46 870 SGD	45 204 CAD	1	A+					

234 424 \$

* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

LÉGENDE DES DEVISES

AUD	Dollar australien
CAD	Dollar canadien
CHF	Franc suisse
DKK	Couronne danoise
EUR	Euro
GBP	Livre sterling
HKD	Dollar de Hong Kong
ILS	Nouveau shekel israélien
JPY	Yen japonais
NOK	Couronne norvégienne
NZD	Dollar néo-zélandais
SEK	Couronne suédoise
SGD	Dollar de Singapour

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	23 003 419 \$	24 660 093 \$
Trésorerie	19 792	82 759
Plus-value latente des contrats de change	118 178	63 046
Créances :		
Titres de placement vendus	—	575 210
Dividendes	22 205	33 161
Remboursements au titre de l'impôt étranger	38 108	29 728
Total de l'actif	23 201 702	25 443 997
PASSIF		
Passifs courants		
Moins-value latente des contrats de change	37 177	810 485
Créditeurs :		
Distributions	158 400	216 000
Frais de gestion	5 455	10 575
Total du passif	201 032	1 037 060
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 000 670 \$	24 406 937 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 000 670	24 406 937
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)	900 000	1 200 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	25,56 \$	20,34 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	573 490 \$	641 121 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(1 815 484)	268 856
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	4 830 707	(4 293 924)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	3 588 713	(3 383 947)
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	175 236	489 920
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	828 440	(923 945)
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	1 003 676	(434 025)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	4 592 389	(3 817 972)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	(642)	–
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en devises	(36 450)	(15 592)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(4 635)	4 231
Total des autres produits (pertes)	(41 727)	(11 361)
Total des produits (pertes)	4 550 662	(3 829 333)
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	134 120	146 497
Retenues d'impôt étranger (note 6)	55 868	48 217
Coûts de transaction (note 2)	38 548	40 130
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	1 492	1 847
Total des charges	230 028	236 691
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(1 492)	(1 847)
Charges nettes	228 536	234 844
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	4 322 126 \$	(4 064 177)\$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables	818 082	892 329
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part	5,28 \$	(4,55)\$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	24 406 937 \$	11 905 093 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	4 322 126	(4 064 177)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(534 610)	(871 560)
Gains en capital	–	(327 600)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(534 610)	(1 199 160)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	11 423 870	19 075 747
Réinvestissement des distributions	141 210	791 160
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(16 758 863)	(2 101 726)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(5 193 783)	17 765 181
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	23 000 670 \$	24 406 937 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	4 322 126 \$	(4 064 177)\$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	1 815 484	(268 856)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 830 707)	4 293 924
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(828 440)	923 945
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	4 635	(4 231)
Achat de placements ¹	(20 027 110)	(20 757 003)
Produit de la vente de placements ¹	21 363 989	10 962 979
Variation des créances	577 786	(621 487)
Variation des créditeurs	(5 120)	(119 345)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 392 643	(9 654 251)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	6 849 151	12 013 992
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	(8 849 126)	(2 101 726)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(451 000)	(212 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 450 975)	9 700 266
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(4 635)	4 231
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	(62 967)\$	50 246 \$
Trésorerie au début de la période	82 759 \$	32 513 \$
Trésorerie à la fin de la période	19 792 \$	82 759 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	520 198 \$	546 627 \$
Intérêts reçus (versés)	(642)	—

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ORDINAIRES – 100,0 %							
Australie – 3,7 %							
Altium Ltd.	269	7 311	8 514	Metsa Board Oyj	4 804	33 255	41 921
Appen Ltd.	127	3 003	2 600	Neste Oyj	3 893	156 629	175 780
ARB Corp., Ltd.	384	7 415	6 570	Nokian Renkaat Oyj	1 925	91 072	71 816
Aristocrat Leisure Ltd.	2 436	59 841	74 766	Wartsila Oyj Abp	5 082	113 263	72 864
Beach Energy Ltd.	5 713	10 444	13 071	Total de la Finlande		663 902	657 428
BlueScope Steel Ltd.	1 667	18 767	22 885	France – 6,1 %			
carsales.com Ltd.	2 023	26 275	30 630	Alten S.A.	79	10 900	12 937
Cochlear Ltd.	208	36 767	42 609	Cie Plastic Omnium S.A.	1 276	43 201	46 248
Computershare Ltd.	3 328	57 294	50 904	Gaztransport & Technigaz S.A.	323	41 724	40 152
Corporate Travel Management Ltd.	415	9 897	7 755	Hermès International	185	148 766	179 398
CSL Ltd.	1 251	229 478	314 463	Ipsen S.A.	167	28 328	19 204
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	567	25 454	27 062	Kering S.A.	637	493 737	542 608
IDP Education Ltd.	595	9 830	9 313	Rubis SCA	678	49 014	54 033
Invocare Ltd.	590	8 524	7 094	Safran S.A.	1 420	244 764	284 516
Magellan Financial Group Ltd.	1 448	43 534	75 170	Sartorius Stedim Biotech	93	19 458	19 994
NIB Holdings Ltd.	3 082	21 306	17 615	Teleperformance	143	38 167	45 252
Northern Star Resources Ltd.	1 503	11 031	15 495	Trigano S.A.	124	16 571	16 985
Pendal Group Ltd.	5 281	45 164	41 351	Valeo S.A.	2 889	142 409	132 086
Reece Ltd.	2 508	26 885	26 200	Total de la France		1 277 039	1 393 413
Regis Resources Ltd.	3 751	17 149	14 839	Allemagne – 8,3 %			
St Barbara Ltd.	5 341	14 217	13 243	adidas AG	606	185 518	255 631
Technology One Ltd.	1 070	6 289	8 086	Bechtle AG	115	14 264	20 958
Viva Energy Group Ltd.	9 563	17 844	16 737	CANCOM SE	93	5 890	7 121
Webjet Ltd.	392	5 087	4 652	CTS Eventim AG & Co. KGaA	342	21 630	27 903
Total de l'Australie		718 806	851 624	Dermapharm Holding SE	291	13 923	16 837
Autriche – 0,0 %				Deutsche Wohnen SE	1 811	90 883	96 007
S IMMO AG	302	8 926	9 803	Fuchs Petrolub SE	465	26 509	27 040
Belgique – 0,4 %				Hochtief AG	764	123 411	126 443
bpost S.A.	5 899	75 611	88 442	Hugo Boss AG	818	79 267	51 509
Chine – 2,6 %				Infineon Technologies AG	5 065	116 760	149 738
Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co., Ltd.	6 000	12 015	11 743	MTU Aero Engines AG	176	55 335	65 225
China Overseas Land & Investment Ltd.	78 000	357 662	393 978	Nemetschek SE	145	8 997	12 410
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	22 000	56 142	68 028	NORMA Group SE	208	10 911	11 505
Guangdong Investment Ltd.	50 000	134 811	135 636	SAP SE	3 794	672 227	664 473
Total de la Chine		560 630	609 385	Siemens Healthineers AG	4 470	256 109	278 610
Danemark – 6,4 %				Siltronic AG	622	71 807	81 231
Ambu A/S	191	6 311	4 156	Sixt SE	156	21 316	20 357
Chr Hansen Holding A/S	285	35 014	29 390	Wirecard AG	34	6 520	5 320
Coloplast A/S	993	133 947	159 852	Total de l'Allemagne		1 781 277	1 918 318
DFDS A/S	213	14 279	13 485	Hong Kong – 1,2 %			
DSV Panalpina A/S	158	16 282	23 631	Galaxy Entertainment Group Ltd.	20 000	184 661	191 056
GN Store Nord A/S	140	7 851	8 544	Melco International Development Ltd.	1 700	5 116	6 196
Novo Nordisk A/S	10 706	704 383	806 349	Techtronic Industries Co., Ltd.	7 000	57 318	74 034
Novozymes A/S	944	57 512	59 947	Vitasoy International Holdings Ltd.	1 100	6 840	5 172
Orsted A/S	1 686	188 754	226 284	Total de Hong Kong		253 935	276 458
Rockwool International A/S	43	16 061	13 218	Irlande – 0,4 %			
Royal Unibrew A/S	266	25 128	31 607	Hibernia REIT PLC	2 940	6 448	6 034
SimCorp A/S	100	10 576	14 756	Kerry Group PLC	275	44 065	44 472
Vestas Wind Systems A/S	633	75 522	83 009	Kingspan Group PLC	384	24 840	30 435
Total du Danemark		1 291 620	1 474 228	Total de l'Irlande		75 353	80 941
Finlande – 2,9 %				Israël – 0,3 %			
Kone Oyj	3 478	269 683	295 047	Israel Chemicals Ltd.	11 519	80 419	70 275
				Italie – 1,6 %			
				Amplifon SpA	341	10 968	12 727
				Brunello Cucinelli SpA	162	8 295	7 442

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
De' Longhi SpA	713	24 966	19 563	Murata Manufacturing Co., Ltd.	3 250	217 492	261 611
DiaSorin SpA	111	14 111	18 645	Nidec Corp.	500	83 866	89 523
Ferrari N.V.	344	59 656	74 058	Nihon M&A Center, Inc.	200	7 271	8 985
Freni Brembo SpA	1 698	27 069	27 336	Nintendo Co., Ltd.	700	333 146	367 266
IMA Industria Macchine				Nippon Shinyaku Co., Ltd.	100	9 775	11 300
Automatische SpA	250	24 443	23 326	Nissan Chemical Corp.	700	43 233	38 380
Interpump Group SpA	205	8 660	8 427	Obic Co., Ltd.	200	29 717	35 224
Moncler SpA	691	35 709	40 303	Open House Co., Ltd.	700	20 543	26 144
RAI WaySpA	2 805	21 082	25 029	Oracle Corp.	500	50 766	59 364
Recordati SpA	1 206	63 140	65 952	Outsourcing, Inc.	500	7 846	6 909
Reply SpA	65	5 738	6 571	Pigeon Corp.	500	27 456	23 954
Salvatore Ferragamo SpA	657	19 333	17 931	Pilot Corp.	200	12 765	10 548
Technogym SpA	826	12 800	13 935	Recruit Holdings Co., Ltd.	3 200	138 832	156 514
Total de l'Italie		335 970	361 245	Relo Group, Inc.	300	10 730	10 918
Japon – 19,3 %				Round One Corp.	200	3 365	2 525
Advantest Corp.	1 600	65 091	117 605	SCSK Corp.	500	33 091	33 828
Ain Holdings, Inc.	100	7 663	8 269	Seria Co., Ltd.	300	13 204	10 632
Asahi Intecc Co., Ltd.	200	5 869	7 637	Shimano, Inc.	150	29 530	31 806
Astellas Pharma, Inc.	11 937	248 501	266 357	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	2 100	253 760	302 199
Bandai Namco Holdings, Inc.	1 400	92 622	110 773	Shionogi & Co., Ltd.	1 100	83 091	88 821
Benefit One, Inc.	600	13 600	16 187	Showa Denko K.K.	1 400	54 822	48 429
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	1 600	135 595	192 445	SMS Co., Ltd.	70	1 724	2 527
Daifuku Co., Ltd.	500	36 305	39 735	Systemex Corp.	375	31 824	33 332
Daito Trust Construction Co., Ltd.	800	136 820	128 679	Systema Corp.	200	3 593	4 238
Digital Arts, Inc.	100	12 194	6 658	TechnoPro Holdings, Inc.	200	13 846	18 257
Disco Corp.	100	21 954	30 905	Toei Animation Co., Ltd.	100	4 612	6 682
Elecom Co., Ltd.	200	6 449	10 548	Tokai Carbon Co., Ltd.	1 100	15 173	14 373
en-japan, Inc.	200	12 147	11 395	Tokuyama Corp.	300	9 991	10 249
Fast Retailing Co., Ltd.	200	162 340	155 121	Tokyo Electron Ltd	1 975	419 360	563 827
Funai Soken Holdings, Inc.	200	5 941	5 921	Tosho Co., Ltd.	100	3 419	2 984
GMO Payment Gateway, Inc.	70	5 595	6 248	Trend Micro, Inc.	1 200	80 731	80 185
Harmonic Drive Systems, Inc.	200	9 686	12 577	Ulvac, Inc.	600	29 029	31 108
Haseko Corp.	5 300	82 325	93 028	United Arrows Ltd.	100	5 017	3 687
Hikari Tsushin, Inc.	100	22 053	32 730	Universal Entertainment Corp.	300	12 231	13 299
Hoya Corp.	1 000	84 936	124 693	USS Co., Ltd.	1 900	47 252	46 839
Infocom Corp.	100	2 983	3 204	Workman Co., Ltd.	200	15 545	24 318
Japan Lifeline Co., Ltd.	300	7 712	5 344	ZOZO, Inc.	800	21 572	19 922
Japan Material Co., Ltd.	200	4 482	4 360	Total du Japon		3 876 998	4 445 042
JINS Holdings, Inc.	25	1 824	2 202	Kazakhstan – 0,1 %			
Kakaku.com, Inc.	900	23 990	29 994	KAZ Minerals PLC	1 286	12 473	11 740
Kaken Pharmaceutical Co., Ltd.	500	33 556	36 036	Pays-Bas – 3,6 %			
Kao Corp.	1 700	174 993	183 072	ASM International N.V.	259	23 178	37 757
Keyence Corp.	150	58 005	68 891	ASML Holding N.V.	1 223	301 818	469 439
Kobe Bussan Co., Ltd.	200	6 447	8 949	Corbion N.V.	228	9 267	9 332
Konami Holdings Corp.	1 000	61 949	53 517	Euronext N.V.	389	39 341	41 136
Kose Corp.	100	21 797	19 092	Koninklijke DSM N.V.	916	149 567	154 800
Koshidaka Holdings Co., Ltd.	100	1 770	1 969	TKH Group N.V.	251	19 986	18 231
Kotobuki Spirits Co., Ltd.	50	3 638	4 803	Wolters Kluwer N.V.	987	95 465	93 413
Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	100	8 927	8 162	Total des Pays-Bas		638 622	824 108
Lasertec Corp.	400	16 939	26 538	Nouvelle-Zélande – 0,4 %			
M3, Inc.	700	17 816	27 606	Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	2 492	33 266	48 399
Mani, Inc.	300	8 645	11 204	Mainfreight Ltd.	331	8 960	12 307
Maruwa Unyu Kikan Co., Ltd.	200	4 840	5 723	Ryman Healthcare Ltd.	2 247	23 327	32 101
McDonald's Holdings Co., Japan Ltd.	100	5 859	6 253	Total de la Nouvelle-Zélande		65 553	92 807
Meitec Corp.	250	14 887	18 346	Norvège – 3,0 %			
Miroku Jyoho Service Co., Ltd.	100	4 193	3 926	Borregaard ASA	559	7 638	7 837
Mixi, Inc.	1 100	36 601	27 170				
MonotaRO Co., Ltd.	300	8 239	10 463				

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
DNO ASA	6 474	15 436	11 054	SFS Group AG	208	23 655	25 932
Grieg Seafood ASA	844	13 629	17 474	SGS S.A.	53	180 215	188 152
Mowi ASA	5 994	189 851	201 852	Sonova Holding AG	174	42 604	51 612
Salmar ASA	1 663	99 691	110 263	Straumann Holding AG	23	22 295	29 272
Telenor ASA	15 165	432 077	352 359	Temenos AG	70	12 031	14 361
Total de la Norvège		758 322	700 839	Total de la Suisse		1 429 098	1 612 341
Portugal – 0,4 %				Royaume-Uni – 22,2 %			
Altri, SGPS, S.A.	2 239	25 850	18 512	Abcam PLC	282	6 205	6 550
Jeronimo Martins, SGPS, S.A.	3 295	70 638	70 336	Ashmore Group PLC	4 250	35 280	37 819
Total Portugal		96 488	88 848	Ashtead Group PLC	1 488	49 449	61 706
Singapour – 0,8 %				Barratt Developments PLC	13 467	132 427	172 723
First Resources Ltd.	7 300	11 937	13 376	Brewin Dolphin Holdings PLC	2 198	11 402	14 061
SATS Ltd.	9 000	45 984	43 918	British American Tobacco PLC	16 582	978 877	920 516
Sheng Siong Group Ltd.	10 200	11 009	12 198	Compass Group PLC	5 290	157 095	171 754
Singapore Technologies Engineering Ltd.	27 200	110 495	103 350	Countryside Properties PLC	3 185	16 225	24 906
Total de Singapour		179 425	172 842	Cranswick PLC	12	454	532
Espagne – 6,3 %				Cranswick PLC	176	9 145	10 249
Amadeus IT Group S.A.	1 773	184 798	187 881	Croda International PLC	390	32 157	34 302
Cie Automotiva S.A.	738	27 380	22 645	Diageo PLC	8 673	434 539	476 845
Ence Energía y Celulosa S.A.	4 126	23 424	22 041	Diploma PLC	307	7 376	10 674
Faes Farma S.A.	2 060	11 457	14 993	Diversified Gas & Oil PLC	6 852	12 949	12 536
Grifols S.A.	1 679	63 314	76 813	Domino's Pizza Group PLC	2 958	15 038	16 271
Industria de Diseño Textil S.A.	23 850	978 960	1 091 821	Dunelm Group PLC	982	12 119	19 501
Prosegur Cash S.A.	14 260	41 595	28 188	Electrocomponents PLC	1 710	18 336	19 905
Total de l'Espagne		1 330 928	1 444 382	EuroMoney Institutional Investor PLC	456	9 925	10 199
Suède – 3,0 %				Evrax PLC	25 257	258 104	175 289
AAK AB	619	15 310	15 263	FDM Group Holdings PLC	565	8 786	10 036
AddTech AB	222	6 572	9 318	Ferrexpo PLC	2 981	12 561	8 140
Alfa Laval AB	2 498	73 261	81 630	Fevertree Drinks PLC	113	5 720	4 063
Atlas Copco AB	2 286	79 921	102 981	Fresnillo PLC	3 132	44 420	34 445
Beijer Ref AB	384	9 308	14 618	Games Workshop Group PLC	131	7 519	13 739
Bonava AB	938	14 958	12 929	Gamma Communications PLC	126	2 294	2 879
Epiroc AB	3 444	47 166	54 065	Greggs PLC	262	6 760	10 343
Evolution Gaming Group AB	570	11 167	22 267	Halma PLC	605	20 167	21 992
Fagerhult AB	1 326	13 998	10 929	Hargreaves Lansdown PLC	1 742	52 940	57 905
Hexpol AB	2 266	28 431	28 816	Hays PLC	14 099	39 171	43 984
Indutrade AB	421	14 361	19 549	Hill & Smith Holdings PLC	334	7 820	8 452
Lifco AB	187	9 581	14 817	HomeServe PLC	833	13 715	18 088
Loomis AB	492	23 344	26 430	Howden Joinery Group PLC	2 325	20 116	26 864
Mycronic AB	558	9 687	14 308	Intertek Group PLC	469	43 865	47 148
Nolato AB	150	12 114	11 428	James Halstead PLC	905	6 934	8 442
Paradox Interactive AB	195	4 293	4 052	JD Sports Fashion PLC	440	3 697	6 330
Sandvik AB	7 781	172 040	196 873	John Laing Group PLC	2 022	11 706	13 199
Sectra AB	107	5 364	5 796	Marshalls PLC	809	7 224	11 952
Sweco AB	539	17 405	26 969	Moneysupermarket.com Group PLC	2 325	13 205	13 204
Thule Group AB	830	24 748	24 835	Next PLC	686	68 811	82 704
Vitrolife AB	113	2 791	3 092	NMC Health PLC	267	14 114	8 105
Total de la Suède		595 820	700 965	Pagegroup PLC	2 682	23 320	24 096
Suisse – 7,0 %				RELXPLC	6 471	185 597	211 822
Givaudan S.A.	48	180 568	194 828	Renishaw PLC	216	15 060	13 982
Kuehne + Nagel International AG	1 250	240 926	273 183	Rightmove PLC	1 558	13 525	16 958
Logitech International S.A.	750	39 022	46 029	Rio Tinto PLC	10 056	784 753	777 889
Partners Group Holding AG	194	178 154	230 539	Rotork PLC	3 154	17 087	18 151
Roche Holding AG	986	371 322	406 151	Safestore Holdings PLC	903	9 854	12 503
Schindler Holding AG	473	138 306	152 282	Softcat PLC	965	13 681	19 097
				Spirax-Sarco Engineering PLC	138	16 039	21 075
				SSP Group PLC	1 311	14 796	14 639
				TBC Bank Group PLC	309	8 658	6 901

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
Unilever N.V.	11 576	934 275	863 228					
Unilever PLC	5 615	462 052	419 642	1/3/2020	30 097 HKD	3 738 CHF	(3)\$	A+
Unite Group PLC (The)	1 096	17 342	23 723	1/3/2020	30 097 HKD	3 783 CHF	—	A+
WH Smith PLC	570	20 630	25 459	1/3/2020	43 211 CAD	29 505 EUR	(264)	A+
Total du Royaume-Uni		5 145 316	5 117 517	1/3/2020	51 419 DKK	10 999 AUD	—	A+
TOTAL DES ACTIONS ORDINAIRES		21 252 531	23 002 991	1/3/2020	51 419 DKK	10 999 AUD	10	A+
DROITS - 0,0 %				1/3/2020	67 514 CAD	405 693 HKD	3	A+
Espagne - 0,0 %				1/3/2020	88 612 CAD	532 465 HKD	3	A+
Faes Farma S.A., échéant le				1/3/2020	88 612 CAD	532 468 HKD	4	A+
3 janvier 2020	2 060	430	428	1/3/2020	88 612 CAD	532 457 HKD	2	A+
				1/3/2020	88 621 CAD	639 724 SEK	(2)	A+
Commissions et autres coûts de				1/3/2020	111 950 CAD	758 600 NOK	(3)	A+
transaction du portefeuille (note 2)		(25 661)		1/3/2020	116 309 CAD	839 609 SEK	(1)	A+
				1/3/2020	116 309 CAD	839 588 SEK	(4)	A+
TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES				1/3/2020	116 309 CAD	839 597 SEK	(3)	A+
TITRES - 100,0 %		21 227 300	23 003 419	1/3/2020	116 309 CAD	839 618 SEK	—	A+
Contrats de change (annexe 1) - 0,4 %			81 001	1/3/2020	134 601 CAD	147 665 AUD	3	A+
Passif en excédent des autres actifs - (0,4)%			(83 750)	1/3/2020	146 929 CAD	995 640 NOK	(2)	A+
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE				1/3/2020	146 929 CAD	995 680 NOK	4	A+
PARTS RACHETABLES - 100,0 %			23 000 670 \$	1/3/2020	146 929 CAD	995 615 NOK	(5)	A+
				1/3/2020	146 929 CAD	995 625 NOK	(4)	A+
				1/3/2020	150 768 AUD	135 518 CAD	(1 915)	A+
				1/3/2020	176 659 CAD	193 807 AUD	6	A+
				1/3/2020	176 659 CAD	193 806 AUD	5	A+
				1/3/2020	176 659 CAD	193 805 AUD	4	A+
				1/3/2020	176 659 CAD	193 809 AUD	8	A+
				1/3/2020	190 959 CAD	980 335 DKK	5	A+
				1/3/2020	191 842 GBP	329 968 CAD	408	A+
				1/3/2020	197 873 AUD	177 862 CAD	(2 509)	A+
				1/3/2020	197 875 AUD	177 862 CAD	(2 511)	A+
				1/3/2020	197 877 AUD	177 862 CAD	(2 513)	A+
				1/3/2020	197 877 AUD	177 862 CAD	(2 513)	AA-
				1/3/2020	250 629 CAD	1 286 681 DKK	10	A+
				1/3/2020	250 629 CAD	1 286 301 DKK	(64)	A+
				1/3/2020	250 629 CAD	1 286 713 DKK	16	A+
				1/3/2020	250 629 CAD	1 286 662 DKK	6	A+
				1/3/2020	251 790 GBP	433 082 CAD	539	A+
				1/3/2020	251 806 GBP	433 082 CAD	511	A+
				1/3/2020	251 810 GBP	433 082 CAD	504	AA-
				1/3/2020	251 811 GBP	433 082 CAD	504	A+
				1/3/2020	327 739 CAD	190 789 GBP	12	A+
				1/3/2020	400 953 HKD	67 975 CAD	1 246	A+
				1/3/2020	430 152 CAD	250 408 GBP	16	A+
				1/3/2020	430 152 CAD	250 406 GBP	13	A+
				1/3/2020	430 152 CAD	250 409 GBP	18	A+
				1/3/2020	430 152 CAD	250 408 GBP	16	A+
				1/3/2020	526 209 HKD	89 215 CAD	1 641	A+
				1/3/2020	526 231 HKD	89 215 CAD	1 637	A+
				1/3/2020	526 243 HKD	89 215 CAD	1 635	AA-
				1/3/2020	526 250 HKD	89 215 CAD	1 634	A+
				1/3/2020	641 819 SEK	89 221 CAD	312	A+
				1/3/2020	696 501 EUR	1 022 182 CAD	8 354	A+
				1/3/2020	781 417 NOK	112 711 CAD	(2 603)	A+
				1/3/2020	842 380 SEK	117 102 CAD	410	A+
				1/3/2020	842 383 SEK	117 102 CAD	410	A+
				1/3/2020	842 393 SEK	117 102 CAD	409	A+
				1/3/2020	842 414 SEK	117 102 CAD	406	AA-
				1/3/2020	914 159 EUR	1 341 613 CAD	10 962	A+
				1/3/2020	914 181 EUR	1 341 613 CAD	10 930	A+
				1/3/2020	914 186 EUR	1 341 613 CAD	10 923	AA-
				1/3/2020	914 204 EUR	1 341 613 CAD	10 896	A+

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *	Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1/3/2020	978 537 DKK	192 258 CAD	1 644 \$	A+	2/4/2020	18 873 SGD	18 200 CAD	(2)\$	A+
1/3/2020	1 015 271 CAD	697 510 EUR	26	A+	2/4/2020	19 762 ILS	7 434 CAD	4	A+
1/3/2020	1 025 551 NOK	147 930 CAD	(3 412)	A+	2/4/2020	19 763 ILS	7 434 CAD	4	A+
1/3/2020	1 025 602 NOK	147 930 CAD	(3 419)	A+	2/4/2020	19 776 ILS	7 434 CAD	(1)	A+
1/3/2020	1 025 623 NOK	147 930 CAD	(3 422)	A+	2/4/2020	19 794 ILS	7 434 CAD	(8)	A+
1/3/2020	1 025 654 NOK	147 930 CAD	(3 427)	AA-	2/4/2020	128 341 CHF	172 186 CAD	(4)	A+
1/3/2020	1 284 304 DKK	252 336 CAD	2 160	A+	2/4/2020	152 700 AUD	139 272 CAD	(8)	A+
1/3/2020	1 284 311 DKK	252 336 CAD	2 159	A+	2/4/2020	168 446 CHF	225 990 CAD	(9)	A+
1/3/2020	1 284 337 DKK	252 336 CAD	2 154	A+	2/4/2020	168 452 CHF	225 990 CAD	(17)	A+
1/3/2020	1 284 341 DKK	252 336 CAD	2 153	AA-	2/4/2020	168 457 CHF	225 990 CAD	(23)	A+
1/3/2020	1 332 538 CAD	915 479 EUR	34	A+	2/4/2020	168 461 CHF	225 990 CAD	(28)	A+
1/3/2020	1 332 538 CAD	915 454 EUR	(2)	A+	2/4/2020	198 034 GBP	340 410 CAD	(42)	A+
1/3/2020	1 332 538 CAD	915 483 EUR	40	A+	2/4/2020	200 408 AUD	182 790 CAD	(6)	A+
1/3/2020	1 332 538 CAD	915 479 EUR	34	A+	2/4/2020	200 416 AUD	182 790 CAD	(13)	A+
1/6/2020	484 CAD	550 NZD	(2)	A+	2/4/2020	200 421 AUD	182 790 CAD	(17)	A+
1/6/2020	7 115 CAD	5 276 CHF	(50)	A+	2/4/2020	200 428 AUD	182 790 CAD	(23)	A+
1/6/2020	11 367 CAD	12 993 NZD	-	A+	2/4/2020	259 894 GBP	446 786 CAD	(14)	A+
1/6/2020	13 424 NZD	11 447 CAD	(297)	A+	2/4/2020	259 896 GBP	446 786 CAD	(18)	A+
1/6/2020	14 917 CAD	17 051 NZD	-	A+	2/4/2020	259 899 GBP	446 786 CAD	(23)	A+
1/6/2020	14 917 CAD	17 051 NZD	-	A+	2/4/2020	259 909 GBP	446 786 CAD	(39)	A+
1/6/2020	14 917 CAD	17 050 NZD	-	A+	2/4/2020	405 631 SEK	56 268 CAD	(1)	A+
1/6/2020	14 917 CAD	17 048 NZD	(3)	A+	2/4/2020	427 498 HKD	71 093 CAD	(17)	A+
1/6/2020	17 612 NZD	15 018 CAD	(390)	A+	2/4/2020	509 812 NOK	75 231 CAD	-	A+
1/6/2020	17 612 NZD	15 018 CAD	(390)	A+	2/4/2020	532 357 SEK	73 847 CAD	(1)	A+
1/6/2020	17 612 NZD	15 018 CAD	(390)	AA-	2/4/2020	532 372 SEK	73 847 CAD	(3)	A+
1/6/2020	17 614 NZD	15 018 CAD	(391)	A+	2/4/2020	532 381 SEK	73 847 CAD	(4)	A+
1/6/2020	126 268 CHF	168 304 CAD	(785)	A+	2/4/2020	532 386 SEK	73 847 CAD	(5)	A+
1/6/2020	165 721 CHF	220 894 CAD	(1 029)	A+	2/4/2020	560 976 HKD	93 309 CAD	(4)	A+
1/6/2020	165 730 CHF	220 894 CAD	(1 041)	A+	2/4/2020	561 009 HKD	93 309 CAD	(9)	A+
1/6/2020	165 737 CHF	220 894 CAD	(1 051)	AA-	2/4/2020	561 071 HKD	93 309 CAD	(19)	A+
1/6/2020	165 743 CHF	220 894 CAD	(1 058)	A+	2/4/2020	561 171 HKD	93 309 CAD	(36)	A+
1/6/2020	167 165 CAD	124 834 CHF	4	A+	2/4/2020	669 134 NOK	98 739 CAD	(3)	A+
1/6/2020	219 400 CAD	163 850 CHF	17	A+	2/4/2020	669 137 NOK	98 739 CAD	(3)	A+
1/6/2020	219 400 CAD	163 814 CHF	(32)	A+	2/4/2020	669 152 NOK	98 739 CAD	(6)	A+
1/6/2020	219 400 CAD	163 841 CHF	5	A+	2/4/2020	669 173 NOK	98 739 CAD	(9)	A+
1/6/2020	219 400 CAD	163 847 CHF	13	A+	2/4/2020	710 865 EUR	1 036 558 CAD	(74)	A+
1/7/2020	15 058 CAD	1 255 325 JPY	(79)	A+	2/4/2020	932 981 EUR	1 360 477 CAD	(60)	A+
1/7/2020	353 796 CAD	29 650 864 JPY	9	A+	2/4/2020	932 999 EUR	1 360 477 CAD	(86)	A+
1/7/2020	464 354 CAD	38 918 437 JPY	35	A+	2/4/2020	933 031 EUR	1 360 477 CAD	(133)	A+
1/7/2020	464 354 CAD	38 916 626 JPY	13	A+	2/4/2020	933 056 EUR	1 360 477 CAD	(169)	A+
1/7/2020	464 354 CAD	38 918 065 JPY	31	A+	2/4/2020	1 009 395 DKK	197 001 CAD	(20)	A+
1/7/2020	464 354 CAD	38 916 487 JPY	12	A+	2/4/2020	1 324 449 DKK	258 562 CAD	46	A+
1/7/2020	4 800 000 JPY	57 359 CAD	83	A+	2/4/2020	1 324 782 DKK	258 562 CAD	(18)	A+
1/7/2020	29 292 172 JPY	356 206 CAD	6 681	A+	2/4/2020	1 324 796 DKK	258 562 CAD	(21)	A+
1/7/2020	38 446 832 JPY	467 516 CAD	8 754	A+	2/4/2020	1 324 873 DKK	258 562 CAD	(36)	A+
1/7/2020	38 446 973 JPY	467 516 CAD	8 753	A+	2/4/2020	49 722 970 JPY	594 093 CAD	(51)	A+
1/7/2020	38 447 721 JPY	467 516 CAD	8 744	AA-	2/4/2020	65 257 148 JPY	779 741 CAD	(22)	A+
1/7/2020	38 448 095 JPY	467 516 CAD	8 739	A+	2/4/2020	65 261 514 JPY	779 741 CAD	(75)	A+
2/4/2020	8 700 NZD	7 613 CAD	-	A+	2/4/2020	65 263 074 JPY	779 741 CAD	(93)	A+
2/4/2020	11 413 NZD	9 988 CAD	-	A+	2/4/2020	65 265 257 JPY	779 741 CAD	(119)	A+
2/4/2020	11 414 NZD	9 988 CAD	-	A+					
2/4/2020	11 414 NZD	9 988 CAD	-	A+					
2/4/2020	11 415 NZD	9 988 CAD	(1)	A+					
2/4/2020	14 381 SGD	13 870 CAD	-	A+					
2/4/2020	15 058 ILS	5 664 CAD	3	A+					
2/4/2020	18 868 SGD	18 200 CAD	3	A+					
2/4/2020	18 872 SGD	18 200 CAD	(1)	A+					
2/4/2020	18 873 SGD	18 200 CAD	(2)	A+					
								81 001 \$	

* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

LÉGENDE DES DEVICES

AUD	Dollar australien
CAD	Dollar canadien
CHF	Franc suisse
DKK	Couronne danoise
EUR	Euro
GBP	Livre sterling
HKD	Dollar de Hong Kong
ILS	Nouveau shekel israélien
JPY	Yen japonais
NOK	Couronne norvégienne
NZD	Dollar néo-zélandais
SEK	Couronne suédoise
SGD	Dollar de Singapour

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

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	16 991 876 \$	11 055 518 \$
Trésorerie	5 194	4 366
Plus-value latente des contrats de change	90 268	189
Créances :		
Titres de placement vendus	96 896	188 123
Dividendes	45 072	32 271
Total de l'actif	17 229 306	11 280 467
PASSIF		
Passifs courants		
Moins-value latente des contrats de change	667	287 817
Créditeurs :		
Titres de placement achetés	–	7 994
Distributions	134 300	32 500
Frais de gestion	8 987	5 327
Total du passif	143 954	333 638
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 085 352 \$	10 946 829 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts couvertes	4 826 693	4 199 581
Parts non couvertes	12 258 659	6 747 248
	17 085 352 \$	10 946 829 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)		
Parts couvertes	200 000	200 000
Parts non couvertes	500 000	300 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts couvertes	24,13 \$	21,00 \$
Parts non couvertes	24,52 \$	22,49 \$

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

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	497 425 \$	119 553 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(517 821)	(30 860)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	1 659 554	(1 219 183)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	1 639 158	(1 130 490)
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	(188 983)	(72 791)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	377 229	(287 628)
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	188 246	(360 419)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	1 827 404	(1 490 909)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	(174)	–
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en devises	34 463	27 161
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(2 485)	1 982
Total des autres produits (pertes)	31 804	29 143
Total des produits (pertes)	1 859 208	(1 461 766)
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	87 051	20 307
Retenues d'impôt étranger (note 6)	74 614	17 933
Coûts de transaction (note 2)	6 142	676
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	2 218	370
Total des charges	170 025	39 286
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(2 218)	(370)
Charges nettes	167 807	38 916
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	1 691 401 \$	(1 500 682)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par catégorie		
Parts couvertes	721 690	(844 261)
Parts non couvertes	969 711	(656 421)
	1 691 401 \$	(1 500 682)\$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables		
Parts couvertes	198 904	153 595
Parts non couvertes	485 205	225 491
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part		
Parts couvertes	3,63 \$	(5,50)\$
Parts non couvertes	2,00 \$	(2,91)\$

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

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	10 946 829 \$	– \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	1 691 401	(1 500 682)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(348 200)	(56 500)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(348 200)	(56 500)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	11 439 385	12 504 036
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(6 644 063)	(25)
Opérations sur parts rachetables, montant net	4 795 322	12 504 011
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	17 085 352 \$	10 946 829 \$
PARTS COUVERTES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	4 199 581 \$	– \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	721 690	(844 261)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(100 800)	(18 000)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(100 800)	(18 000)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	4 461 247	5 061 842
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 455 025)	–
Opérations sur parts rachetables, montant net	6 222	5 061 842
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	4 826 693 \$	4 199 581 \$
PARTS NON COUVERTES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	6 747 248 \$	– \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	969 711	(656 421)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(247 400)	(38 500)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(247 400)	(38 500)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	6 978 138	7 442 194
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 189 038)	(25)
Opérations sur parts rachetables, montant net	4 789 100	7 442 169
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	12 258 659 \$	6 747 248 \$

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

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	1 691 401 \$	(1 500 682)\$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	517 821	30 860
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 659 554)	1 219 183
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(377 229)	287 628
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	2 485	(1 982)
Achat de placements ¹	(14 088 817)	(2 802 132)
Produit de la vente de placements ¹	9 294 192	534 548
Variation des créances	78 426	(220 394)
Variation des créditeurs	(4 334)	13 321
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(4 545 609)	(2 439 650)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	11 439 385	2 466 059
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	(6 644 063)	(25)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(246 400)	(24 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	4 548 922	2 442 034
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(2 485)	1 982
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	828 \$	4 366 \$
Trésorerie au début de la période	4 366 \$	– \$
Trésorerie à la fin de la période	5 194 \$	4 366 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	410 010 \$	69 349 \$
Intérêts reçus (versés)	(174)	–

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ORDINAIRES – 99,5 %							
Japon – 99,5 %							
Fret aérien et logistique – 0,0 %							
Kintetsu World Express, Inc.	200	3 389	4 553	Mazda Motor Corp.	2 600	38 390	29 101
Lignes aériennes – 0,4 %				Mitsubishi Motors Corp.	8 400	62 393	45 906
Japan Airlines Co., Ltd.	1 600	74 485	64 855	Nissan Motor Co., Ltd.	47 200	521 426	358 256
Composantes d'automobile – 5,7 %				Subaru Corp.	6 300	214 604	203 984
Aisan Industry Co., Ltd.	500	4 735	4 713	Suzuki Motor Corp.	1 000	67 657	54 495
Aisin Seiki Co., Ltd.	1 800	92 673	87 416	Toyota Motor Corp.	9 400	759 833	865 235
Bridgestone Corp.	4 200	213 005	203 972	Yamaha Motor Co., Ltd.	2 400	69 319	63 089
Daido Metal Co., Ltd.	300	2 420	2 731	Total automobiles		2 203 492	2 073 086
Daikyonishikawa Corp.	500	7 295	5 101	Institutions financières – 8,5 %			
Denso Corp.	3 600	214 749	213 322	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	88 000	635 361	622 889
Eagle Industry Co., Ltd.	500	6 344	6 784	Mizuho Financial Group, Inc.	185 700	402 011	372 926
Exedy Corp.	400	14 008	11 861	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	9 400	467 122	452 919
FCC Co., Ltd.	200	5 638	5 673	Total institutions financières		1 504 494	1 448 734
Futaba Industrial Co., Ltd.	300	2 067	2 756	Boissons – 1,2 %			
G-Tekt Corp.	200	3 900	4 164	Asahi Group Holdings Ltd.	1 400	80 189	83 243
H-One Co., Ltd.	300	2 881	3 032	Kirin Holdings Co., Ltd.	2 800	86 730	79 851
Kasai Kogyo Co., Ltd.	300	3 214	3 079	Suntory Beverage & Food Ltd.	800	45 443	43 386
Keihin Corp.	400	9 565	12 243	Takara Holdings, Inc.	500	7 888	5 996
Koito Manufacturing Co., Ltd.	300	22 182	18 257	Total boissons		220 250	212 476
Mitsuba Corp.	300	2 372	2 670	Biotechnologie – 0,0 %			
Musashi Seimitsu Industry Co., Ltd.	200	3 288	3 596	Takara Bio, Inc.	100	2 468	2 454
NGKSpark Plug Co., Ltd.	1 100	30 757	28 010	Produits de construction – 1,6 %			
NHKSpring Co., Ltd.	1 200	14 833	14 247	AGC, Inc.	1 000	46 632	46 894
Nifco, Inc.	500	17 103	17 899	Aica Kogyo Co., Ltd.	300	13 958	12 976
Nippon Piston Ring Co., Ltd.	100	1 870	1 914	Central Glass Co., Ltd.	200	6 175	6 398
Nissin Kogyo Co., Ltd.	300	5 799	7 947	Daikin Industries Ltd.	500	77 071	92 177
NOK Corp.	700	15 180	13 707	LIXIL Group Corp.	2 000	41 081	45 080
Pacific Industrial Co., Ltd.	300	6 040	5 352	Nippon Sheet Glass Co., Ltd.	400	3 522	3 322
Piolax, Inc.	200	4 910	5 059	Nitto Boseki Co., Ltd.	100	2 752	5 549
Press Kogyo Co., Ltd.	700	4 889	3 650	Noritz Corp.	300	4 974	5 234
Sanoh Industrial Co., Ltd.	400	2 343	6 047	Okabe Co., Ltd.	300	3 518	3 283
Showa Corp.	200	3 480	5 422	Sanwa Holdings Corp.	1 200	18 146	17 598
Stanley Electric Co., Ltd.	600	24 059	22 767	TOTO Ltd.	500	26 009	27 683
Sumitomo Electric Industries Ltd.	4 400	82 818	86 734	Total produits de construction		243 838	266 194
Sumitomo Riko Co., Ltd.	300	3 661	3 544	Marchés financiers – 0,6 %			
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	1 600	28 309	25 526	GCA Corp.	500	5 047	5 984
T. RAD Co., Ltd.	200	4 607	4 902	Monex Group, Inc.	700	3 643	2 239
Tachi-S Co., Ltd.	200	3 370	3 422	Nomura Holdings, Inc.	9 400	51 872	63 193
Taiho Kogyo Co., Ltd.	200	2 102	2 081	SBI Holdings, Inc.	1 300	40 675	35 910
Tokai Rika Co., Ltd.	600	14 811	15 371	Sparx Group Co., Ltd.	700	1 908	2 097
Topre Corp.	300	6 410	6 340	Total marchés financiers		103 145	109 423
Toyo Tire Corp.	500	9 267	9 397	Produits chimiques – 7,3 %			
Toyoda Gosei Co., Ltd.	700	20 639	22 928	ADEKA Corp.	600	12 510	11 856
Toyota Boshoku Corp.	900	18 612	18 955	Arakawa Chemical Industries Ltd.	100	1 829	1 962
TPR Co., Ltd.	200	4 445	5 160	Asahi Kasei Corp.	6 300	98 599	92 765
TS Tech Co., Ltd.	300	11 919	12 260	Asahi Yukizai Corp.	100	1 744	2 132
Unipres Corp.	300	7 235	5 520	Chugoku Marine Paints Ltd.	500	6 032	6 235
Yokohama Rubber Co., Ltd. (The)	800	21 091	20 342	Daicel Corp.	1 900	26 655	23 782
Yorozu Corp.	100	1 639	1 753	Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co., Ltd.	100	3 617	3 783
Total composantes d'automobile		982 534	967 626	Denka Co., Ltd.	500	20 768	19 509
Automobiles – 12,1 %				DIC Corp.	700	28 955	25 350
Honda Motor Co., Ltd.	10 700	401 509	395 669	Fujimi, Inc.	100	2 633	3 687
Isuzu Motors Ltd.	3 700	68 361	57 351	Fujimori Kogyo Co., Ltd.	100	3 438	4 152

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

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fuso Chemical Co., Ltd.	100	2 593	3 860	Construction et génie - 0,8 %			
Harima Chemicals Group, Inc.	100	1 401	1 434	JGC Holdings Corp.	700	15 407	14 659
Hitachi Chemical Co., Ltd.	600	15 713	32 754	Kajima Corp.	2 600	49 228	45 233
JCU Corp.	100	2 446	3 866	Nippon Koei Co., Ltd.	100	2 913	4 439
JSP Corp.	100	2 549	2 339	Obayashi Corp.	3 400	43 156	49 374
JSR Corp.	1 300	28 876	31 210	Penta-Ocean Construction Co., Ltd.	1 400	10 260	11 309
Kaneka Corp.	200	9 664	8 400	Taikisha Ltd.	100	4 065	4 648
Kansai Paint Co., Ltd.	600	14 597	19 166	Total construction et génie		125 029	129 662
Kumiai Chemical Industry Co., Ltd.	400	3 669	4 787	Matériaux de construction - 0,1 %			
Kuraray Co., Ltd.	1 800	33 340	28 588	Taiheiyō Cement Corp.	500	21 312	19 181
Kureha Corp.	100	8 891	7 852	Crédit à la consommation - 0,2 %			
Lintec Corp.	400	11 366	11 665	AEON Financial Service Co., Ltd.	1 400	29 050	28 850
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	11 900	123 807	116 081	J Trust Co., Ltd.	400	2 576	2 048
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	1 500	30 676	29 962	Total crédit à la consommation		31 626	30 898
Mitsui Chemicals, Inc.	1 300	42 460	41 572	Contenants et emballage - 0,0 %			
Moriroku Holdings Co., Ltd.	100	2 929	2 848	Fuji Seal International, Inc.	100	3 978	2 891
Nihon Nohyaku Co., Ltd.	400	2 650	2 773	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	200	5 454	4 511
Nihon Parkerizing Co., Ltd.	500	8 447	7 016	Total contenants et emballage		9 432	7 402
Nippon Kayaku Co., Ltd.	800	12 528	12 935	Matériel électrique - 1,9 %			
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	500	24 075	33 649	Daihen Corp.	100	3 850	4 320
Nippon Shokubai Co., Ltd.	100	8 690	8 102	Denyo Co., Ltd.	200	4 295	4 945
Nippon Soda Co., Ltd.	100	3 302	3 538	Fuji Electric Co., Ltd.	400	16 571	15 965
Nissan Chemical Corp.	400	25 991	21 932	Fujikura Ltd.	1 400	8 559	7 551
Nitto Denko Corp.	800	63 240	58 994	Furukawa Electric Co., Ltd.	300	11 590	10 095
NOF Corp.	300	13 246	13 066	GS Yuasa Corp.	300	7 748	8 466
Osaka Soda Co., Ltd.	100	3 513	3 759	Helios Techno Holding Co., Ltd.	400	3 547	2 200
Riken Technos Corp.	400	2 412	2 568	Idec Corp.	100	2 351	2 699
Sakata INX Corp.	300	3 628	4 253	Mabuchi Motor Co., Ltd.	400	19 425	19 808
Shikoku Chemicals Corp.	200	2 778	3 293	Mitsubishi Electric Corp.	9 300	160 030	166 290
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	1 300	151 848	187 076	Nidec Corp.	350	60 975	62 666
Showa Denko K.K.	900	35 621	31 133	Nissin Electric Co., Ltd.	500	5 863	8 090
Sumitomo Bakelite Co., Ltd.	100	4 617	4 910	Sanyo Denki Co., Ltd.	100	5 287	6 479
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	11 900	81 940	70 714	Sinfonia Technology Co., Ltd.	200	2 984	3 296
Taiyo Holdings Co., Ltd.	100	3 979	5 316	Tatsuta Electric Wire and Cable Co., Ltd.	400	2 529	2 892
Taiyo Nippon Sanso Corp.	700	14 606	20 280	Toyo Tanso Co., Ltd.	100	2 662	2 713
Takasago International Corp.	100	3 677	3 040	Total matériel électrique		318 266	328 475
Teijin Ltd.	1 300	30 471	31 722	Équipement, instruments et composants électroniques - 5,0 %			
Tokai Carbon Co., Ltd.	800	11 989	10 453	Ai Holdings Corp.	200	4 657	4 646
Tokuyama Corp.	200	6 661	6 833	Alps Alpine Co., Ltd.	800	24 009	23 788
Tokyo Ohka Kogyo Co., Ltd.	200	9 104	10 214	Amano Corp.	300	8 678	11 938
Toray Industries, Inc.	4 900	46 809	43 331	Anritsu Corp.	300	6 668	7 761
Tosoh Corp.	1 900	37 093	38 428	Canon Electronics, Inc.	300	6 923	7 525
Toyo Ink SC Holdings Co., Ltd.	400	12 044	12 729	Citizen Watch Co., Ltd.	1 400	10 550	9 973
Toyobo Co., Ltd.	600	11 608	11 928	CMK Corp.	300	2 552	2 413
Ube Industries Ltd.	700	21 248	19 871	Daitron Co., Ltd.	200	2 969	4 549
Valqua Ltd.	100	2 704	3 132	Dexerials Corp.	700	7 448	9 213
Zeon Corp.	700	9 618	11 410	ESPEC Corp.	100	2 871	2 685
Total produits chimiques		1 211 894	1 239 995	Furuno Electric Co., Ltd.	200	2 387	3 226
Fournitures et services commerciaux - 0,2 %				Hakuto Co., Ltd.	100	1 586	1 625
Mitsubishi Pencil Co., Ltd.	200	4 258	3 909	Hamamatsu Photonics K.K.	300	14 588	16 091
Park24Co., Ltd.	700	21 236	22 293	Hirose Electric Co., Ltd.	150	23 496	25 112
Pilot Corp.	100	5 029	5 274	Hitachi High-Technologies Corp.	300	15 348	27 707
Sato Holdings Corp.	200	7 420	8 186	Hitachi Ltd.	3 200	136 799	176 637
Total fournitures et services commerciaux		37 943	39 662	Horiba Ltd.	100	6 704	8 746
Matériel de communications - 0,0 %				Ibiden Co., Ltd.	400	7 831	12 434
Uniden Holdings Corp.	100	2 289	2 310				

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

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Innotech Corp.	100	1 318	1 344	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	300	14 915	16 574
Iriso Electronics Co., Ltd.	100	6 643	5 775	Yakult Honsha Co., Ltd.	200	16 416	14 390
Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	200	4 403	5 293	Total produits alimentaires		143 786	146 361
Kaga Electronics Co., Ltd.	300	7 737	9 028	Équipement et fournitures de soins de santé - 1,2 %			
Keyence Corp.	200	79 598	91 855	Asahi Intecc Co., Ltd.	200	6 312	7 637
Koa Corp.	200	3 397	3 262	Hoya Corp.	600	48 574	74 816
Kyosan Electric Manufacturing Co., Ltd.	700	4 007	5 229	Mani, Inc.	200	5 763	7 470
Macnica Fuji Electronics Holdings, Inc.	200	3 495	4 484	Nakanishi, Inc.	100	2 358	2 484
Marubun Corp.	400	3 452	3 064	Nihon Kohden Corp.	200	7 311	7 231
Meiko Electronics Co., Ltd.	100	2 170	2 938	Nikkiso Co., Ltd.	300	4 967	5 158
Murata Manufacturing Co., Ltd.	2 000	132 966	160 991	Nipro Corp.	600	10 166	9 415
Nippon Electric Glass Co., Ltd.	500	18 622	14 563	Olympus Corp.	1 200	16 533	24 185
Nissha Co., Ltd.	200	2 736	2 675	Symex Corp.	300	26 878	26 665
Ohara, Inc.	100	1 746	1 750	Terumo Corp.	900	34 459	41 721
Oki Electric Industry Co., Ltd.	500	8 127	9 063	Total équipement et fournitures de soins de santé		163 321	206 782
Omron Corp.	500	29 303	38 303	Technologies des soins de santé - 0,1 %			
Optex Group Co., Ltd.	200	3 291	3 950	M3, Inc.	400	8 992	15 775
Restar Holdings Corp.	200	3 659	4 845	Produits ménagers durables - 2,6 %			
Riken Keiki Co., Ltd.	100	2 646	2 822	Casio Computer Co., Ltd.	1 400	26 058	36 601
Ryosan Co., Ltd.	200	7 802	6 744	Fujitsu General Ltd.	200	4 057	5 868
Satori Electric Co., Ltd.	300	3 424	3 440	JVCKenwood Corp.	700	2 317	2 289
Shimadzu Corp.	400	13 907	16 419	Nikon Corp.	2 200	45 161	35 282
Siix Corp.	200	3 082	3 635	Panasonic Corp.	12 300	157 878	151 098
Sumida Corp.	200	3 167	3 074	Rinnai Corp.	150	13 853	15 303
Taiyo Yuden Co., Ltd.	200	4 598	8 007	Sekisui Chemical Co., Ltd.	2 100	44 890	47 710
Tamura Corp.	400	3 052	3 413	Sharp Corp.	1 500	25 059	30 159
TDK Corp.	400	47 259	59 137	Sony Corp.	1 200	81 449	105 974
Topcon Corp.	200	3 296	3 396	Sumitomo Forestry Co., Ltd.	700	13 233	13 490
Yokogawa Electric Corp.	700	17 905	16 112	Zojirushi Corp.	200	2 839	4 911
Total équipement, instruments et composants électroniques		712 872	850 680	Total produits ménagers durables		416 794	448 685
Équipement et services énergétiques - 0,0 %				Produits ménagers - 0,3 %			
Modec, Inc.	200	7 203	6 360	Lion Corp.	400	10 466	10 142
Divertissement - 1,8 %				Pigeon Corp.	300	17 174	14 373
Capcom Co., Ltd.	300	8 802	10 847	Unicharm Corp.	700	28 673	30 905
GungHo Online Entertainment, Inc.	180	7 003	4 974	Total produits ménagers		56 313	55 420
Koei Tecmo Holdings Co., Ltd.	660	14 950	22 468	Producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants - 0,2 %			
Konami Holdings Corp.	550	31 848	29 434	Electric Power Development Co., Ltd.	800	26 227	25 268
Nintendo Co., Ltd.	400	168 034	209 867	Conglomérats industriels - 0,2 %			
Square Enix Holdings Co., Ltd.	300	13 178	19 438	Nisshinbo Holdings, Inc.	900	10 909	11 222
Toei Animation Co., Ltd.	100	6 239	6 682	Toshiba Corp.	700	28 066	30 947
Total divertissement		250 054	303 710	Total conglomerats industriels		38 975	42 169
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base - 0,9 %				Assurance - 2,7 %			
Ministop Co., Ltd.	200	4 250	3 503	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	5 800	130 283	125 716
Seven & I Holdings Co., Ltd.	3 200	171 861	152 849	Sompo Holdings, Inc.	1 700	86 627	87 226
Total vente au détail de produits alimentaires et de produits de base		176 111	156 352	Tokio Marine Holdings, Inc.	3 500	225 859	255 549
Produits alimentaires - 0,9 %				Total assurance		442 769	468 491
Ajinomoto Co., Inc.	1 400	30 244	30 320	Vente au détail par Internet et par marketing direct - 0,1 %			
Fuji Oil Holdings, Inc.	200	8 524	7 007	Rakuten, Inc.	900	9 456	10 041
Kagome Co., Ltd.	300	9 309	9 372	Services de TI - 0,8 %			
Kikkoman Corp.	300	19 982	19 223	Fujitsu Ltd.	600	53 821	73 527
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	900	7 368	7 002	NEC Corp.	400	16 440	21 574
Nisshin Oil Group Ltd. (The)	200	7 657	9 033				
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	300	25 202	29 067				
Sakata Seed Corp.	100	4 169	4 373				

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

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
NTT Data Corp.	2 600	41 019	45 512	Nitta Corp.	100	3 748	3 878
Total services de TI		111 280	140 613	Nitto Kohki Co., Ltd.	100	2 652	2 800
Produits de loisirs - 0,8 %				NSK Ltd.	3 500	46 159	43 476
Bandai Namco Holdings, Inc.	900	50 216	71 211	NTN Corp.	3 200	14 399	13 173
Mizuno Corp.	100	3 032	3 297	Obara Group, Inc.	100	4 525	4 409
Shimano, Inc.	100	18 748	21 204	Oiles Corp.	200	3 875	3 969
Tomy Co., Ltd.	200	3 259	3 381	OKUMA Corp.	100	6 594	6 921
Universal Entertainment Corp.	200	8 391	8 866	OSG Corp.	500	13 600	12 469
Yamaha Corp.	350	22 364	25 392	Pegasus Sewing Machine Manufacturing Co., Ltd.	100	930	603
Total produits de loisirs		106 010	133 351	Rheon Automatic Machinery Co., Ltd.	100	2 149	1 882
Outils et services des sciences de la vie - 0,0 %				Ryobi Ltd.	100	2 479	2 332
EPS Holdings, Inc.	200	3 839	3 327	Shibuya Corp.	100	3 600	3 657
Machinerie - 9,0 %				Shima Seiki Manufacturing Ltd.	100	3 825	3 046
Aida Engineering Ltd.	500	5 232	5 865	Shinmaywa Industries Ltd.	500	8 255	8 836
Amada Holdings Co., Ltd.	2 400	32 210	35 797	SMC Corp.	100	43 126	60 008
Asahi Diamond Industrial Co., Ltd.	400	3 619	3 079	Sodick Co., Ltd.	300	3 308	3 487
Bando Chemical Industries Ltd.	200	2 350	2 212	Star Micronics Co., Ltd.	300	5 051	5 638
CKD Corp.	300	3 890	6 579	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	700	31 352	26 144
Daifuku Co., Ltd.	300	21 199	23 841	Tadano Ltd.	600	8 595	7 167
DMG Mori Co., Ltd.	700	13 164	14 116	Takeuchi Manufacturing Co., Ltd.	200	4 615	3 928
Ebara Corp.	300	11 257	11 903	THKCo., Ltd.	600	19 372	21 249
FANUC Corp.	1 550	372 502	376 007	Toshiba Machine Co., Ltd.	100	2 973	3 532
Fujitec Co., Ltd.	500	8 023	10 614	Tsubaki Nakashima Co., Ltd.	400	9 712	7 632
Furukawa Co., Ltd.	300	5 296	5 176	Tsubakimoto Chain Co.	200	8 445	9 224
Glory Ltd.	300	9 864	11 849	Tsugami Corp.	200	2 228	2 670
Harmonic Drive Systems, Inc.	100	5 004	6 288	Union Tool Co.	100	3 283	4 057
Hino Motors Ltd.	2 800	35 999	38 823	YAMABIKO Corp.	300	3 327	4 281
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	1 000	35 720	39 198	Yaskawa Electric Corp.	600	24 444	29 855
Hitachi Zosen Corp.	700	3 354	3 441	Yushin Precision Equipment Co., Ltd.	200	2 316	2 427
Hoshizaki Corp.	100	9 959	11 622	Total machinerie		1 508 950	1 540 128
Hosokawa Micron Corp.	100	5 409	5 602	Services maritimes - 0,1 %			
IHI Corp.	600	23 811	18 428	Iino Kaiun Kaisha Ltd.	700	3 722	3 107
Iseki & Co., Ltd.	100	1 935	1 994	Nippon Yusen K.K.	500	11 262	11 819
Iwaki Co., Ltd.	200	2 662	2 952	NS United Kaiun Kaisha Ltd.	200	5 458	5 365
Japan Steel Works Ltd. (The)	300	6 579	7 721	Total services maritimes		20 442	20 291
JTEKT Corp.	1 900	32 524	29 496	Médias - 0,3 %			
Juki Corp.	300	4 293	3 157	Dentsu, Inc.	1 000	58 466	45 045
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	700	23 673	20 113	Métaux et exploitation minière - 2,4 %			
Kito Corp.	100	2 032	2 055	Asahi Holdings, Inc.	300	8 047	9 687
Kitz Corp.	500	5 275	4 618	Daido Steel Co., Ltd.	200	9 935	11 467
Komatsu Ltd.	6 300	212 143	198 609	Daiki Aluminium Industry Co., Ltd.	400	3 145	3 651
Kubota Corp.	3 600	73 509	74 143	Dowa Holdings Co., Ltd.	300	12 547	14 587
Kurita Water Industries Ltd.	500	17 316	19 420	Hitachi Metals Ltd.	1 800	25 815	34 644
Makino Milling Machine Co., Ltd.	100	5 072	5 990	JFE Holdings, Inc.	5 500	128 690	92 601
Makita Corp.	700	36 317	31 824	Kobe Steel Ltd.	1 900	20 466	13 353
Max Co., Ltd.	300	6 278	7 854	Kyoei Steel Ltd.	100	2 294	2 552
Meidensha Corp.	200	3 995	5 780	Mitsubishi Materials Corp.	600	21 989	21 314
MINEBEA MITSUMI, Inc.	1 200	26 226	32 604	Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd.	200	6 312	6 978
MISUMI Group, Inc.	400	12 890	12 992	Nippon LightMetal Holdings Co., Ltd.	2 800	7 978	7 885
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1 400	72 558	70 964	Nippon Steel Corp.	6 155	151 605	121 476
Mitsubishi Logisnext Co., Ltd.	200	2 898	3 317	Nippon Yakin Kogyo Co., Ltd.	90	2 963	2 510
Mitsuboshi Belting Ltd.	100	2 381	2 515	Pacific Metals Co., Ltd.	100	2 647	3 059
Miura Co., Ltd.	200	6 682	9 069	Sanyo Special Steel Co., Ltd.	200	3 679	3 771
Nabtesco Corp.	400	14 167	15 584	Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	1 100	44 636	46 517
Nachi-Fujikoshi Corp.	100	5 342	5 745	Toho Titanium Co., Ltd.	200	2 736	2 239
NGK Insulators Ltd.	1 500	30 318	34 079	Topy Industries Ltd.	100	3 033	2 408
Nippon Thompson Co., Ltd.	700	5 086	4 343				

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

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
UACJ Corp.	100	2 285	2 981	Optoron Co., Ltd.	200	7 142	7 195
Total métaux et exploitation minière		460 802	403 680	Rohm Co., Ltd.	300	25 788	31 430
Grands magasins – 0,1 %				Sanken Electric Co., Ltd.	100	2 673	4 003
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	800	18 675	24 399	SCREEN Holdings Co., Ltd.	100	5 151	8 937
Pétrole, gaz et autres combustibles – 0,7 %				Shibaura Mechatronics Corp.	100	3 247	4 779
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	1 000	49 239	36 155	Shindengen Electric Manufacturing Co., Ltd.	200	9 149	9 069
Inpex Corp.	5 600	68 712	75 942	Shinko Electric Industries Co., Ltd.	700	7 413	10 775
Total pétrole, gaz et autres combustibles		117 951	112 097	SUMCO Corp.	2 100	35 213	45 756
Papier et produits forestiers – 0,1 %				Tokyo Electron Ltd	1 250	242 230	356 852
Hokuetsu Corp.	900	6 509	6 068	Tokyo Seimitsu Co., Ltd.	300	11 359	15 250
Oji Holdings Corp.	2 500	19 291	17 749	Ulvac, Inc.	200	8 276	10 369
Total papier et produits forestiers		25 800	23 817	Yamaichi Electronics Co., Ltd.	300	4 491	6 129
Produits d'hygiène et de beauté – 1,0 %				Total matériel et produits semi-conducteurs		423 776	632 631
Kao Corp.	1 000	98 794	107 690	Logiciels – 0,3 %			
Kose Corp.	100	21 797	19 092	Trend Micro, Inc.	700	49 969	46 775
Mandom Corp.	200	6 697	7 159	Commerce de détail spécialisé – 0,9 %			
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	200	7 585	7 923	ABC-Mart, Inc.	300	22 994	26 633
Shiseido Co., Ltd.	300	28 594	27 857	Fast Retailing Co., Ltd.	150	103 266	116 341
Total produits d'hygiène et de beauté		163 467	169 721	IDOM, Inc.	500	1 756	3 747
Produits pharmaceutiques – 8,1 %				Sanrio Co., Ltd.	100	2 771	2 564
Astellas Pharma, Inc.	7 700	155 547	171 814	VT Holdings Co., Ltd.	800	4 386	4 639
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	1 000	79 873	120 278	Total commerce de détail spécialisé		135 173	153 924
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	1 200	66 940	103 497	Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques – 3,4 %			
Eisai Co., Ltd.	1 000	101 478	97 893	Brother Industries Ltd.	1 300	31 814	35 228
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	200	11 893	12 768	Canon, Inc.	9 900	387 808	352 797
Kyowa Kirin Co., Ltd.	1 400	34 783	42 983	FUJIFILM Holdings Corp.	1 100	63 917	68 647
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	3 700	73 841	88 653	Konica Minolta, Inc.	2 100	26 977	17 866
Nichi-iko Pharmaceutical Co., Ltd.	500	7 735	8 120	Maxell Holdings Ltd.	300	5 757	5 287
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	1 900	55 719	56 724	MCJ Co., Ltd.	500	4 816	4 982
Otsuka Holdings Co., Ltd.	2 200	123 044	128 185	Ricoh Co., Ltd.	2 100	28 549	29 869
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	1 000	19 813	24 891	Riso Kagaku Corp.	100	2 005	2 304
Sawai Pharmaceutical Co., Ltd.	100	7 270	8 257	Seiko Epson Corp.	2 100	44 090	41 471
Seikagaku Corp.	400	6 082	5 890	Toshiba TEC Corp.	200	7 275	10 787
Shionogi & Co., Ltd.	700	55 949	56 522	Wacom Co., Ltd.	700	3 837	3 717
Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd.	800	24 755	20 333	Total matériel informatique, matériel de stockage et périphériques		606 845	572 955
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	8 300	429 044	429 035	Textiles, vêtements et articles de luxe – 0,3 %			
ZERIA Pharmaceutical Co., Ltd.	200	4 751	5 021	Asics Corp.	500	9 213	10 835
Total produits pharmaceutiques		1 258 517	1 380 864	Descente Ltd.	100	3 338	2 466
Services professionnels – 0,6 %				Komatsu Matere Co., Ltd.	200	1 975	1 952
Outsourcing, Inc.	300	4 967	4 145	Kurabo Industries Ltd.	100	2 441	3 032
Recruit Holdings Co., Ltd.	2 000	75 057	97 822	Morito Co., Ltd.	200	1 940	1 866
Total services professionnels		80 024	101 967	Onward Holdings Co., Ltd.	900	6 955	7 002
Gestion et promotion immobilières – 0,1 %				Seiko Holdings Corp.	300	9 031	10 463
Unizo Holdings Co., Ltd.	200	4 524	12 219	Seiren Co., Ltd.	200	3 625	3 766
Transport routier et ferroviaire – 0,2 %				Wacoal Holdings Corp.	300	10 370	10 514
Hitachi Transport System Ltd.	200	8 075	7 339	Total textiles, vêtements et articles de luxe		48 888	51 896
Nippon Express Co., Ltd.	400	30 265	30 642	Tabac – 3,0 %			
Total transport routier et ferroviaire		38 340	37 981	Japan Tobacco, Inc.	17 800	594 219	516 654
Matériel et produits semi-conducteurs – 3,7 %				Sociétés commerciales et de distribution – 6,5 %			
Advantest Corp.	1 000	31 919	73 503	Alconix Corp.	100	1 559	1 717
Disco Corp.	100	19 428	30 905	Hanwa Co., Ltd.	400	16 125	13 732
Ferrotec Holdings Corp.	400	5 397	4 410	Inabata & Co., Ltd.	400	7 187	7 823
Lasertec Corp.	200	4 900	13 269	Itochu Corp.	9 900	238 878	299 402

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

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Marubeni Corp.	12 600	127 472	121 872
Mitsubishi Corp.	10 200	383 656	352 959
Nagase & Co., Ltd.	600	12 225	11 670
Nippon Steel Trading Corp.	300	17 302	18 937
Sojitz Corp.	8 700	40 170	36 542
Sumitomo Corp.	8 400	170 566	162 776
Toyota Tsusho Corp.	1 550	68 158	71 391
Yamazen Corp.	300	3 794	3 920
Total sociétés commerciales et de distribution		1 087 092	1 102 741
Infrastructures de transport - 0,0 %			
Nissin Corp.	100	2 106	2 270
Services de télécommunications sans fil - 0,5 %			
SoftBank Group Corp.	1 400	81 765	79 450
Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)		(4 174)	
TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES - 99,5 %			
		16 551 505	16 991 876
Contrats de change (annexe 1) - 0,5 %			89 601
Autres actifs en excédent du passif - 0,0 %			3 875
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES - 100,0 %			17 085 352 \$

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1/7/2020	38 221 CAD	3 190 173 JPY	(155)\$	A+
1/7/2020	766 539 CAD	64 245 166 JPY	58	A+
1/7/2020	1 006 080 CAD	84 317 351 JPY	26	A+
1/7/2020	1 006 080 CAD	84 317 653 JPY	29	A+
1/7/2020	1 006 080 CAD	84 320 772 JPY	66	A+
1/7/2020	1 006 080 CAD	84 321 979 JPY	81	A
1/7/2020	8 120 450 JPY	97 285 CAD	389	A+
1/7/2020	63 542 534 JPY	772 656 CAD	14 443	A+
1/7/2020	83 396 426 JPY	1 014 106 CAD	18 989	A+
1/7/2020	83 398 353 JPY	1 014 106 CAD	18 966	AA-
1/7/2020	83 409 610 JPY	1 014 106 CAD	18 832	AA-
1/7/2020	83 446 726 JPY	1 014 106 CAD	18 389	A
2/4/2020	64 643 751 JPY	772 360 CAD	(74)	A+
2/4/2020	84 839 037 JPY	1 013 720 CAD	(29)	A+
2/4/2020	84 846 742 JPY	1 013 720 CAD	(121)	A+
2/4/2020	84 847 755 JPY	1 013 720 CAD	(133)	A
2/4/2020	84 849 580 JPY	1 013 720 CAD	(155)	A+
89 601 \$				

* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

LÉGENDE DES DEVICES

CAD Dollar canadien
JPY Yen japonais

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

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	17 481 306 \$	21 245 423 \$
Trésorerie	23 783	33 224
Plus-value latente des contrats de change	363 248	–
Créances :		
Titres de placement vendus	83 236	615 031
Dividendes	31 527	45 332
Total de l'actif	17 983 100	21 939 010
PASSIF		
Passifs courants		
Moins-value latente des contrats de change	7 157	589 272
Créditeurs :		
Titres de placement achetés	–	247
Distributions	136 411	178 305
Frais de gestion	4 001	4 204
Total du passif	147 569	772 028
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 835 531 \$	21 166 982 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts couvertes	16 348 768	18 543 897
Parts non couvertes	1 486 763	2 623 085
	17 835 531 \$	21 166 982 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)		
Parts couvertes	591 082	791 082
Parts non couvertes	50 000	100 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts couvertes	27,66 \$	23,44 \$
Parts non couvertes	29,74 \$	26,23 \$

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

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	611 291 \$	745 467 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	656 132	276 562
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	1 989 359	(1 156 611)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	3 256 782	(134 582)
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	(206 377)	(816 457)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	945 363	(1 046 353)
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	738 986	(1 862 810)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	3 995 768	(1 997 392)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	–	89
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en devises	(9 702)	(2 149)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(1 458)	1 028
Total des autres produits (pertes)	(11 160)	(1 032)
Total des produits (pertes)	3 984 608	(1 998 424)
CHARGES		
Retenues d'impôt étranger (note 6)	82 001	113 346
Frais de gestion (note 4)	76 113	94 836
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	1 157	2 331
Coûts de transaction (note 2)	1 757	1 664
Total des charges	161 028	212 177
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(1 157)	(2 331)
Charges nettes	159 871	209 846
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	3 824 737 \$	(2 208 270)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par catégorie		
Parts couvertes	3 497 852	(2 180 662)
Parts non couvertes	326 885	(27 608)
	3 824 737 \$	(2 208 270)\$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables		
Parts couvertes	630 123	778 616
Parts non couvertes	70 411	100 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part		
Parts couvertes	5,55 \$	(2,80)\$
Parts non couvertes	4,64 \$	(0,28)\$

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

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	21 166 982 \$	21 128 298 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	3 824 737	(2 208 270)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(471 586)	(522 828)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(471 586)	(522 828)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 261 591	7 995 200
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(7 946 193)	(5 225 418)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(6 684 602)	2 769 782
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	17 835 531 \$	21 166 982 \$
PARTS COUVERTES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	18 543 897 \$	18 410 625 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	3 497 852	(2 180 662)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(418 436)	(455 828)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(418 436)	(455 828)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	1 261 576	7 995 180
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(6 536 121)	(5 225 418)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(5 274 545)	2 769 762
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	16 348 768 \$	18 543 897 \$
PARTS NON COUVERTES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	2 623 085 \$	2 717 673 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	326 885	(27 608)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(53 150)	(67 000)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(53 150)	(67 000)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	15	20
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 410 072)	-
Opérations sur parts rachetables, montant net	(1 410 057)	20
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 486 763 \$	2 623 085 \$

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

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	3 824 737 \$	(2 208 270)\$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(656 132)	(276 562)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 989 359)	1 156 611
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(945 363)	1 046 353
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	1 458	(1 028)
Achat de placements ¹	(6 902 390)	(7 764 926)
Produit de la vente de placements ¹	6 682 675	9 410 808
Variation des créances	545 600	(621 594)
Variation des créditeurs	(450)	(385 747)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	560 776	355 645
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	(2 453)	21 603
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	(52 826)	12 348
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(513 480)	(376 166)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(568 759)	(342 215)
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(1 458)	1 028
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	(9 441)\$	14 458 \$
Trésorerie au début de la période	33 224 \$	18 766 \$
Trésorerie à la fin de la période	23 783 \$	33 224 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	543 095 \$	625 558 \$
Intérêts reçus (versés)	—	89

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ORDINAIRES – 98,0 %							
États-Unis – 98,0 %							
Aérospatiale et défense – 0,7 %							
Arconic, Inc.	249	7 694	9 949	Popular, Inc.	470	33 578	35 856
BWX Technologies, Inc.	253	16 838	20 395	Prosperity Bancshares, Inc.	590	54 704	55 078
Curtiss-Wright Corp.	49	7 673	8 965	Signature Bank	214	33 957	37 962
Hexcel Corp.	179	14 952	17 040	Sterling Bancorp	636	18 173	17 409
Huntington Ingalls Industries, Inc.	161	47 707	52 451	Synovus Financial Corp.	1 083	54 843	55 128
Spirit AeroSystems Holdings, Inc.	149	16 222	14 101	TCF Financial Corp.	1 132	67 153	68 794
Textron, Inc.	98	5 828	5 676	UMB Financial Corp.	209	19 096	18 629
Total aérospatiale et défense		116 914	128 577	Umpqua Holdings Corp.	2 541	62 124	58 403
Fret aérien et logistique – 0,8 %				United Bankshares, Inc.	896	43 748	44 981
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	857	86 610	87 025	Valley National Bancorp	3 750	51 816	55 756
Expeditors International of Washington, Inc.	540	54 324	54 709	Webster Financial Corp.	680	48 001	47 118
Total fret aérien et logistique		140 934	141 734	Western Alliance Bancorp	439	33 005	32 494
Lignes aériennes – 0,6 %				Wintrust Financial Corp.	198	19 156	18 229
Alaska Air Group, Inc.	614	53 174	54 018	Zions Bancorp NA	1 083	67 965	73 017
American Airlines Group, Inc.	1 539	58 841	57 316	Total institutions financières		1 645 671	1 648 215
Total lignes aériennes		112 015	111 334	Boissons – 0,8 %			
Composantes d'automobile – 1,0 %				Molson Coors Brewing Co.	2 099	148 720	146 913
BorgWarner, Inc.	777	47 003	43 770	Produits de construction – 1,3 %			
Gentex Corp.	1 002	27 550	37 707	A.O. Smith Corp.	681	45 240	42 129
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	2 222	69 530	44 882	Armstrong World Industries, Inc.	101	8 464	12 325
Lear Corp.	335	65 537	59 684	Fortune Brands Home & Security, Inc.	444	31 507	37 672
Total composantes d'automobile		209 620	186 043	Lennox International, Inc.	112	31 364	35 482
Automobiles – 0,6 %				Masco Corp.	778	31 278	48 483
Harley-Davidson, Inc.	1 481	83 942	71 522	Owens Corning	392	31 849	33 148
Thor Industries, Inc.	310	33 109	29 906	Simpson Manufacturing Co., Inc.	122	12 788	12 710
Total automobiles		117 051	101 428	Total produits de construction		192 490	221 949
Institutions financières – 9,2 %				Marchés financiers – 3,6 %			
Associated Banc-Corp.	1 220	36 299	34 916	Affiliated Managers Group, Inc.	177	23 538	19 477
Bank of Hawaii Corp.	279	31 404	34 476	Ares Management Corp.	1 028	46 478	47 643
Bank OZK	978	40 841	38 741	CBOE Global Markets, Inc.	334	48 481	52 046
BankUnited, Inc.	522	24 673	24 782	E*TRADE Financial Corp.	677	40 710	39 886
BOK Financial Corp.	405	45 772	45 965	Eaton Vance Corp.	866	52 020	52 505
CenterState Bank Corp.	515	17 410	16 705	FactSet Research Systems, Inc.	98	30 796	34 143
CIT Group, Inc.	699	42 817	41 418	Federated Investors, Inc.	791	34 337	33 475
Comerica, Inc.	1 279	120 847	119 166	Franklin Resources, Inc.	4 752	161 375	160 315
Commerce Bancshares, Inc.	403	32 190	35 554	Interactive Brokers Group, Inc.	155	10 476	9 383
Community Bank System, Inc.	290	24 833	26 715	Legg Mason, Inc.	938	45 398	43 740
Cullen/Frost Bankers, Inc.	444	57 229	56 376	LPL Financial Holdings, Inc.	208	17 941	24 917
East West Bancorp, Inc.	810	54 485	51 224	Morningstar, Inc.	76	12 728	14 933
First Citizens BancShares, Inc.	7	4 124	4 838	Raymond James Financial, Inc.	545	61 807	63 312
First Financial Bankshares, Inc.	439	18 617	20 009	SEI Investments Co.	360	29 456	30 610
First Hawaiian, Inc.	1 116	41 108	41 809	Stifel Financial Corp.	159	11 706	12 522
First Horizon National Corp.	2 570	54 205	55 265	Total marchés financiers		627 247	638 907
FNB Corp.	3 022	50 280	49 838	Produits chimiques – 3,6 %			
Glacier Bancorp, Inc.	567	32 431	33 861	Albemarle Corp.	557	55 251	52 829
Hancock Whitney Corp.	525	30 483	29 915	Ashland Global Holdings, Inc.	210	20 266	20 870
Iberiabank Corp.	298	29 750	28 957	Balchem Corp.	34	4 544	4 487
Investors Bancorp, Inc.	2 395	38 675	37 056	CF Industries Holdings, Inc.	1 374	72 061	85 178
PacWest Bancorp	1 770	94 351	87 961	Eastman Chemical Co.	1 096	103 548	112 804
People's United Financial, Inc.	4 497	100 934	98 689	FMC Corp.	504	56 611	65 329
Pinnacle Financial Partners, Inc.	182	14 594	15 125	Huntsman Corp.	1 469	46 942	46 087
				Mosaic Co. (The)	986	28 143	27 707
				NewMarket Corp.	42	21 790	26 534
				RPM International, Inc.	590	42 406	58 809
				Scotts Miracle-Gro Co. (The)	301	33 557	41 502
				Valvoline, Inc.	957	27 353	26 607

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

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
W.R. Grace & Co.	260	23 910	23 583	Alliant Energy Corp.	1 559	90 787	110 777
Westlake Chemical Corp.	460	48 787	41 903	Hawaiian Electric Industries, Inc.	743	35 976	45 212
Total produits chimiques		585 169	634 229	IDACORP, Inc.	307	38 511	42 576
Fournitures et services commerciaux - 0,6 %				OGE Energy Corp.	1 719	81 689	99 266
ADT, Inc.	2 975	25 260	30 635	Pinnacle West Capital Corp.	977	111 999	114 093
Brink's Co. (The)	78	7 801	9 185	PNM Resources, Inc.	445	24 801	29 303
MSA Safety, Inc.	124	14 054	20 347	Portland General Electric Co.	605	37 726	43 830
Rollins, Inc.	1 009	44 176	43 447	Total services publics d'électricité		458 873	523 740
Tetra Tech, Inc.	91	6 531	10 181	Matériel électrique - 0,6 %			
Total fournitures et services commerciaux		97 822	113 795	Acuity Brands, Inc.	38	7 203	6 810
Matériel de communications - 0,6 %				GraTech International Ltd.	1 934	28 689	29 182
Juniper Networks, Inc.	2 518	88 229	80 534	Hubbell, Inc.	320	49 673	61 425
Ubiquiti, Inc.	100	13 358	24 540	Regal Beloit Corp.	142	14 224	15 786
Total matériel de communications		101 587	105 074	Total matériel électrique		99 789	113 203
Construction et génie - 0,2 %				Équipement, instruments et composants électroniques - 1,2 %			
EMCOR Group, Inc.	50	5 080	5 603	Avnet, Inc.	479	25 656	26 398
Jacobs Engineering Group, Inc.	245	21 609	28 579	AVX Corp.	901	24 034	23 950
Quanta Services, Inc.	130	7 060	6 872	Cognex Corp.	167	9 859	12 153
Total construction et génie		33 749	41 054	Dolby Laboratories, Inc.	202	16 623	18 047
Matériaux de construction - 0,0 %				FLIR Systems, Inc.	415	26 306	28 060
Eagle Materials, Inc.	45	5 269	5 298	Jabil, Inc.	303	10 993	16 262
Crédit à la consommation - 1,4 %				Littelfuse, Inc.	59	14 688	14 656
Ally Financial, Inc.	1 963	71 523	77 899	National Instruments Corp.	736	41 776	40 466
FirstCash, Inc.	138	14 426	14 449	SYNNEX Corp.	147	19 078	24 586
OneMain Holdings, Inc.	759	44 023	41 543	Total équipement, instruments et composants électroniques		189 013	204 578
Santander Consumer USA Holdings, Inc.	3 028	80 937	91 891	Équipement et services énergétiques - 0,7 %			
SLM Corp.	1 337	15 963	15 469	Helmerich & Payne, Inc.	1 741	127 058	102 707
Total crédit à la consommation		226 872	241 251	National Oilwell Varco, Inc.	776	34 053	25 242
Contenants et emballage - 2,6 %				Total équipement et services énergétiques		161 111	127 949
AptarGroup, Inc.	194	23 947	29 127	Divertissement - 0,3 %			
Avery Dennison Corp.	353	49 656	59 966	Cinemark Holdings, Inc.	1 106	52 147	48 615
Graphic Packaging Holding Co.	1 238	22 587	26 767	Titres participatifs de fiducies de placement immobilier (« FPI ») - 14,7 %			
Packaging Corp. of America	640	87 249	93 072	American Campus Communities, Inc.	661	36 431	40 368
Sealed Air Corp.	628	36 215	32 481	American Homes 4 Rent	277	7 780	9 428
Silgan Holdings, Inc.	377	15 314	15 215	Americold Realty Trust	545	20 407	24 812
Sonoco Products Co.	675	47 474	54 099	Apartment Investment & Management Co.	535	30 797	35 882
WestRock Co.	2 797	139 484	155 851	Apple Hospitality REIT, Inc.	2 003	46 281	42 266
Total contenants et emballage		421 926	466 578	Brixmor Property Group, Inc.	1 924	43 855	53 991
Distributeurs - 0,2 %				Camden Property Trust	346	41 613	47 670
Pool Corp.	103	18 594	28 406	CoreSite Realty Corp.	195	27 935	28 391
Services aux consommateurs diversifiés - 0,6 %				Corporate Office Properties Trust	510	19 804	19 457
H&R Block, Inc.	2 124	71 497	64 761	Cousins Properties, Inc.	505	24 447	27 018
Service Corp. International	692	34 552	41 362	CubeSmart	962	37 255	39 325
Total services aux consommateurs diversifiés		106 049	106 123	CyrusOne, Inc.	435	34 179	36 959
Services financiers diversifiés - 0,9 %				Douglas Emmett, Inc.	545	27 644	31 068
AXA Equitable Holdings, Inc.	2 694	68 706	86 688	Duke Realty Corp.	1 189	44 076	53 530
Jefferies Financial Group, Inc.	1 656	47 203	45 954	EastGroup Properties, Inc.	102	12 412	17 572
Voya Financial, Inc.	334	26 466	26 448	EPR Properties	609	54 391	55 863
Total services financiers diversifiés		142 375	159 090	Equity LifeStyle Properties, Inc.	378	23 524	34 551
Services publics d'électricité - 2,9 %				Extra Space Storage, Inc.	541	63 899	74 200
ALLETE, Inc.	367	37 384	38 683	Federal Realty Investment Trust	291	48 542	48 644
				First Industrial Realty Trust, Inc.	339	14 436	18 273
				Gaming and Leisure Properties, Inc.	1 723	80 757	96 320

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

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Healthcare Realty Trust, Inc.	585	23 996	25 350	Southwest Gas Holdings, Inc.	369	39 223	36 402
Healthcare Trust of America, Inc.	1 061	40 108	41 719	Spire, Inc.	381	38 797	41 217
Highwoods Properties, Inc.	503	30 958	31 947	UGI Corp.	1 469	92 125	86 146
Host Hotels & Resorts, Inc.	3 761	92 605	90 595	Total services publics de gaz		364 231	369 423
Hudson Pacific Properties, Inc.	515	22 698	25 179	Équipement et fournitures de soins de santé - 0,4 %			
Iron Mountain, Inc.	2 635	123 704	109 049	Cantel Medical Corp.	28	3 407	2 578
JBG SMITH Properties	364	17 148	18 855	CONMED Corp.	48	6 973	6 970
Kilroy Realty Corp.	297	28 082	32 358	Dentsply Sirona, Inc.	383	19 828	28 145
Kimco Realty Corp.	2 753	63 047	74 036	Hill-Rom Holdings, Inc.	124	13 940	18 281
Lamar Advertising Co.	454	43 549	52 622	West Pharmaceutical Services, Inc.	78	10 756	15 226
Liberty Property Trust	512	29 498	39 925	Total équipement et fournitures de soins de santé		54 904	71 200
Life Storage, Inc.	211	25 041	29 668	Fournisseurs et services de soins de santé - 0,3 %			
Macerich Co. (The)	1 914	101 816	66 908	Chemed Corp.	11	4 004	6 275
Medical Properties Trust, Inc.	3 187	66 438	87 363	Encompass Health Corp.	377	27 571	33 911
National Health Investors, Inc.	275	27 718	29 097	Universal Health Services, Inc.	106	17 030	19 747
National Retail Properties, Inc.	804	46 897	55 981	Total fournisseurs et services de soins de santé		48 605	59 933
Omega Healthcare Investors, Inc.	1 671	65 798	91 894	Hôtellerie, restauration et loisirs - 3,7 %			
Outfront Media, Inc.	970	34 159	33 782	Aramark	609	30 902	34 321
Park Hotels & Resorts, Inc.	2 037	74 189	68 430	Boyd Gaming Corp.	246	9 821	9 564
Pebblebrook Hotel Trust	905	32 311	31 507	Choice Hotels International, Inc.	115	11 562	15 445
Physicians Realty Trust	1 116	24 810	27 447	Churchill Downs, Inc.	41	4 585	7 305
PS Business Parks, Inc.	81	14 067	17 341	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	194	39 335	38 730
Rayonier, Inc.	521	21 167	22 164	Domino's Pizza, Inc.	86	24 435	32 808
Regency Centers Corp.	757	64 128	62 018	Dunkin' Brands Group, Inc.	399	32 941	39 139
Rexford Industrial Realty, Inc.	212	9 077	12 573	Marriott Vacations Worldwide Corp.	143	20 039	23 910
Ryman Hospitality Properties, Inc.	256	24 375	28 808	Six Flags Entertainment Corp.	1 471	114 573	86 168
Sabra Health Care REIT, Inc.	1 995	52 091	55 284	Texas Roadhouse, Inc.	350	25 109	25 597
Service Properties Trust	1 766	63 137	55 794	Vail Resorts, Inc.	278	82 798	86 578
SL Green Realty Corp.	376	47 577	44 861	Wendy's Co. (The)	1 213	25 291	34 984
Spirit Realty Capital, Inc.	593	32 363	37 871	Wyndham Destinations, Inc.	778	44 055	52 221
STAG Industrial, Inc.	738	30 493	30 254	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	444	27 255	36 213
STORE Capital Corp.	1 036	37 417	50 099	Wynn Resorts Ltd.	788	103 367	142 100
Terreno Realty Corp.	157	10 994	11 038	Total hôtellerie, restauration et loisirs		596 068	665 083
VEREIT, Inc.	7 551	76 685	90 601	Produits ménagers durables - 1,9 %			
VICI Properties, Inc.	2 653	69 930	88 021	Leggett & Platt, Inc.	985	56 115	65 015
Vornado Realty Trust	907	79 858	78 323	Newell Brands, Inc.	4 862	121 651	121 346
Weingarten Realty Investors	785	31 417	31 845	PulteGroup, Inc.	780	32 129	39 299
Total titres participatifs de fiducies de placement immobilier (« FPI »)		2 419 811	2 616 195	Toll Brothers, Inc.	372	18 854	19 086
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base - 0,1 %				Whirlpool Corp.	486	91 069	93 106
Casey's General Stores, Inc.	73	11 379	15 071	Total produits ménagers durables		319 818	337 852
Produits alimentaires - 2,6 %				Produits ménagers - 0,2 %			
Campbell Soup Co.	2 099	103 256	134 702	Energizer Holdings, Inc.	402	27 007	26 216
Flowers Foods, Inc.	1 803	46 892	50 899	Producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants - 1,5 %			
Ingredion, Inc.	460	68 923	55 522	AES Corp.	4 562	73 466	117 887
J&J Snack Foods Corp.	48	11 823	11 486	NRG Energy, Inc.	184	7 114	9 498
J.M. Smucker Co. (The)	948	127 687	128 187	Ormat Technologies, Inc.	69	6 933	6 677
Lamb Weston Holdings, Inc.	334	26 492	37 313	TerraForm Power, Inc.	2 920	58 605	58 355
Lancaster Colony Corp.	119	21 889	24 740	Vistra Energy Corp.	2 456	77 598	73 321
Sanderson Farms, Inc.	40	9 261	9 153	Total producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants		223 716	265 738
Seaboard Corp.	1	5 422	5 519	Conglomérats industriels - 0,2 %			
Total produits alimentaires		421 645	457 521	Carlisle Cos., Inc.	173	25 799	36 357
Services publics de gaz - 2,1 %							
Atmos Energy Corp.	615	73 924	89 332				
National Fuel Gas Co.	773	55 707	46 716				
New Jersey Resources Corp.	617	35 864	35 710				
ONE Gas, Inc.	279	28 591	33 900				

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

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Assurance – 5,2 %				Placements			
American Financial Group, Inc.	357	50 035	50 832	Nordson Corp.	131	21 862	27 701
American National Insurance Co.	175	27 887	26 742	Oshkosh Corp.	219	22 362	26 917
Assurant, Inc.	279	40 139	47 490	Snap-on, Inc.	334	70 517	73 471
Brown & Brown, Inc.	589	24 642	30 196	Timken Co. (The)	365	22 165	26 689
CNA Financial Corp.	2 038	119 722	118 587	Toro Co. (The)	317	25 754	32 795
Erie Indemnity Co.	238	47 012	51 303	Woodward, Inc.	79	8 278	12 150
Fidelity National Financial, Inc.	1 836	98 172	108 121	Xylem, Inc.	527	54 512	53 919
First American Financial Corp.	750	53 912	56 799	Total machinerie	462 583	527 810	
Globe Life, Inc.	168	20 757	22 961	Médias – 1,2 %			
Hanover Insurance Group, Inc. (The)	179	29 225	31 768	Cable One, Inc.	8	8 165	15 463
Kemper Corp.	234	23 213	23 549	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	3 789	103 671	113 657
Lincoln National Corp.	1 264	99 787	96 857	New York Times Co. (The)	243	7 808	10 151
Old Republic International Corp.	2 571	73 077	74 684	News Corp.	1 378	25 950	25 302
Primerica, Inc.	97	15 223	16 445	Nexstar Media Group, Inc.	185	19 146	28 167
Reinsurance Group of America, Inc.	254	52 431	53 782	TEGNA, Inc.	882	19 663	19 115
RLI Corp.	106	11 118	12 391	Total médias	184 403	211 855	
Selective Insurance Group, Inc.	197	16 638	16 677	Métaux et exploitation minière – 0,8 %			
Unum Group	1 840	81 812	69 673	Reliance Steel & Aluminum Co.	290	30 945	45 099
W.R. Berkley Corp.	276	20 609	24 765	Royal Gold, Inc.	155	16 691	24 606
Total assurance		905 411	933 622	Steel Dynamics, Inc.	1 425	68 922	62 989
Services de TI – 2,7 %				Total métaux et exploitation minière	116 558	132 694	
Alliance Data Systems Corp.	251	47 373	36 570	Services publics multiples – 2,3 %			
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	517	29 499	47 753	Black Hills Corp.	410	36 338	41 815
DXC Technology Co.	1 382	68 326	67 459	CenterPoint Energy, Inc.	5 299	186 391	187 645
Jack Henry & Associates, Inc.	203	32 354	38 399	MDU Resources Group, Inc.	1 384	48 736	53 395
KBR, Inc.	356	14 358	14 100	NiSource, Inc.	2 665	92 511	96 344
Leidos Holdings, Inc.	501	42 477	63 685	NorthWestern Corp.	400	33 984	37 227
MAXIMUS, Inc.	234	20 488	22 604	Total services publics multiples	397 960	416 426	
Perspecta, Inc.	358	8 800	12 291	Grands magasins – 2,1 %			
Sabre Corp.	1 633	45 498	47 585	Kohl's Corp.	2 105	151 876	139 269
Science Applications International Corp.	242	27 950	27 346	Macy's, Inc.	7 327	214 186	161 746
Western Union Co. (The)	2 944	74 812	102 378	Nordstrom, Inc.	1 430	86 238	76 004
Total services de TI		411 935	480 170	Total grands magasins	452 300	377 019	
Produits de loisirs – 1,1 %				Pétrole, gaz et autres combustibles – 5,8 %			
Brunswick Corp.	314	22 150	24 456	Apache Corp.	4 197	125 299	139 466
Hasbro, Inc.	853	105 163	116 980	Cabot Oil & Gas Corp.	2 448	67 931	55 344
Polaris, Inc.	361	48 562	47 675	Cimarex Energy Co.	403	35 583	27 469
Total produits de loisirs		175 875	189 111	Continental Resources, Inc.	523	23 206	23 295
Outils et services des sciences de la vie – 0,2 %				CVR Energy, Inc.	1 839	82 922	96 548
Bio-Techne Corp.	56	11 039	15 963	Devon Energy Corp.	1 423	47 712	47 988
Bruker Corp.	123	5 481	8 141	Diamondback Energy, Inc.	335	39 838	40 395
PerkinElmer, Inc.	80	8 121	10 087	HollyFrontier Corp.	1 079	71 521	71 052
Total outils et services des sciences de la vie		24 641	34 191	Marathon Oil Corp.	3 038	52 837	53 573
Machinerie – 3,0 %				Murphy Oil Corp.	1 501	55 526	52 236
AGCO Corp.	153	13 227	15 348	Noble Energy, Inc.	2 459	84 047	79 317
Allison Transmission Holdings, Inc.	353	19 195	22 149	Parsley Energy, Inc.	463	11 205	11 369
Crane Co.	262	28 857	29 388	PBF Energy, Inc.	1 154	53 201	47 009
Donaldson Co., Inc.	447	28 410	33 446	Targa Resources Corp.	5 451	319 632	289 011
Flowserve Corp.	496	28 186	32 056	Total pétrole, gaz et autres combustibles	1 070 460	1 034 072	
Graco, Inc.	502	28 793	33 897	Papier et produits forestiers – 0,1 %			
IDEX Corp.	219	39 427	48 914	Louisiana-Pacific Corp.	532	15 467	20 497
ITT, Inc.	173	12 128	16 604	Produits d'hygiène et de beauté – 0,7 %			
John Bean Technologies Corp.	26	3 873	3 804	Coty, Inc.	8 143	77 654	118 959
Lincoln Electric Holdings, Inc.	307	35 037	38 562				

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

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	
Services professionnels - 0,5 %				Tapestry, Inc. 3 420 176 493 119 775				
Exponent, Inc.	117	10 799	10 485	Total textiles, vêtements et articles de luxe 363 595 302 498				
ManpowerGroup, Inc.	318	39 959	40 096	Institutions d'épargne et de financement hypothécaire - 1,2 %				
Robert Half International, Inc.	561	43 055	46 004	MGIC Investment Corp.	1 393	26 327	25 632	
Total services professionnels		93 813	96 585	New York Community Bancorp, Inc.	6 342	97 040	98 989	
Gestion et promotion immobilières - 0,1 %				Radian Group, Inc.	13	342	425	
Jones Lang LaSalle, Inc.	30	5 775	6 782	TFS Financial Corp.	3 585	82 946	91 616	
Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	625	18 588	18 098	Total institutions d'épargne et de financement hypothécaire 206 655 216 662				
Total gestion et promotion immobilières		24 363	24 880	Sociétés commerciales et de distribution - 0,7 %				
Transport routier et ferroviaire - 0,3 %				Air Lease Corp.	346	17 652	21 351	
JB Hunt Transport Services, Inc.	234	32 669	35 485	MSC Industrial Direct Co., Inc.	436	47 234	44 427	
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	267	12 763	12 426	Watsco, Inc.	282	58 620	65 969	
Landstar System, Inc.	63	8 240	9 316	Total sociétés commerciales et de distribution 123 506 131 747				
Total transport routier et ferroviaire		53 672	57 227	Infrastructures de transport - 0,6 %				
Matériel et produits semi-conducteurs - 0,8 %				Macquarie Infrastructure Corp.	1 918	137 010	106 698	
Brooks Automation, Inc.	161	8 989	8 773	Services publics d'aqueduc - 0,4 %				
Cabot Microelectronics Corp.	86	10 408	16 117	Aqua America, Inc.	1 078	51 870	65 708	
Cypress Semiconductor Corp.	1 651	35 182	50 017	Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2) (1 779)				
Entegris, Inc.	212	8 830	13 789	TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES - 98,0 % 16 739 020 17 481 306				
MKS Instruments, Inc.	98	10 735	14 000	Contrats de change (annexe 1) - 2,0 % 356 091				
Monolithic Power Systems, Inc.	96	14 909	22 192	Passif en excédent des autres actifs - (0,0) % (1 866)				
Teradyne, Inc.	216	11 112	19 126	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES - 100,0 % 17 835 531 \$				
Universal Display Corp.	23	3 580	6 155	INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS				
Total matériel et produits semi-conducteurs		103 745	150 169	ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE				
Logiciels - 0,3 %				Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
Blackbaud, Inc.	72	8 358	7 442	1/2/2020	64 100 USD	83 695 CAD	459 \$	A+
CDK Global, Inc.	321	25 342	22 793	1/3/2020	113 843 CAD	87 181 USD	(635)	A+
LogMeIn, Inc.	184	23 534	20 486	1/3/2020	3 909 368 USD	5 190 703 CAD	114 232	A
Pegasystems, Inc.	31	2 130	3 206	1/3/2020	4 153 666 USD	5 515 121 CAD	121 420	A+
Total logiciels		59 364	53 927	1/3/2020	4 153 735 USD	5 515 121 CAD	121 331	A+
Commerce de détail spécialisé - 2,4 %				1/3/2020	4 832 132 CAD	3 725 622 USD	5 737	A
Aaron's, Inc.	45	2 548	3 337	1/3/2020	5 637 485 CAD	4 341 456 USD	69	A+
Advance Auto Parts, Inc.	26	5 409	5 407	1/3/2020	5 637 485 CAD	4 341 399 USD	(4)	A+
Foot Locker, Inc.	1 047	60 031	53 010	2/4/2020	3 767 133 USD	4 884 992 CAD	(6 017)	A
Gap, Inc. (The)	5 166	175 575	118 603	2/4/2020	4 389 710 USD	5 699 156 CAD	(167)	A+
L Brands, Inc.	4 460	149 371	104 943	2/4/2020	4 389 838 USD	5 699 156 CAD	(334)	A+
Lithia Motors, Inc.	41	8 539	7 826	356 091 \$				
Penske Automotive Group, Inc.	620	37 669	40 432	* Source : Agence de notation Standard & Poor's.				
Tractor Supply Co.	419	40 902	50 840	LÉGENDE DES DEVICES				
Williams-Sonoma, Inc.	521	36 624	49 686	CAD	Dollar canadien			
Total commerce de détail spécialisé		516 668	434 084	USD	Dollar américain			
Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques - 1,1 %								
NetApp, Inc.	1 650	134 799	133 377					
Xerox Holdings Corp.	1 392	52 502	66 646					
Total matériel informatique, matériel de stockage et périphériques		187 301	200 023					
Textiles, vêtements et articles de luxe - 1,7 %								
Carter's, Inc.	208	26 159	29 532					
Columbia Sportswear Co.	166	16 625	21 597					
Hanesbrands, Inc.	3 626	86 263	69 922					
PVH Corp.	25	3 838	3 414					
Ralph Lauren Corp.	280	38 180	42 620					
Steven Madden Ltd.	280	16 037	15 638					

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	116 320 637 \$	85 428 489 \$
Trésorerie	71 268	231 767
Plus-value latente des contrats de change	712 654	150
Créances :		
Titres de placement vendus	196 965	698 491
Dividendes	129 886	96 034
Total de l'actif	117 431 410	86 454 931
PASSIF		
Passifs courants		
Moins-value latente des contrats de change	12 836	614 599
Créditeurs :		
Titres de placement achetés	300 879	–
Distributions	385 555	644 331
Frais de gestion	12 383	9 618
Total du passif	711 653	1 268 548
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	116 719 757 \$	85 186 383 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts couvertes	32 096 220	19 862 799
Parts non couvertes	84 623 537	65 323 584
	116 719 757 \$	85 186 383 \$
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)		
Parts couvertes	1 104 175	854 175
Parts non couvertes	2 850 000	2 650 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Parts couvertes	29,07 \$	23,25 \$
Parts non couvertes	29,69 \$	24,65 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	2 642 732 \$	2 081 807 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	5 495 097	1 285 757
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	12 328 338	(1 793 775)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	20 466 167	1 573 789
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	(365 325)	(882 387)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	1 314 267	(1 021 493)
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	948 942	(1 903 880)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	21 415 109	(330 091)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	–	37
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en devises	(15 634)	11 606
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(4 610)	2 234
Total des autres produits (pertes)	(20 244)	13 877
Total des produits (pertes)	21 394 865	(316 214)
CHARGES		
Retenues d'impôt étranger (note 6)	391 692	306 889
Frais de gestion (note 4)	371 171	283 901
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	7 573	7 822
Coûts de transaction (note 2)	6 226	2 205
Total des charges	776 662	600 817
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(7 573)	(7 822)
Charges nettes	769 089	592 995
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	20 625 776 \$	(909 209)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par catégorie		
Parts couvertes	5 661 563	(1 385 404)
Parts non couvertes	14 964 213	476 195
	20 625 776 \$	(909 209)\$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables		
Parts couvertes	890 750	791 161
Parts non couvertes	2 667 397	2 082 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part		
Parts couvertes	6,36 \$	(1,75)\$
Parts non couvertes	5,61 \$	0,23 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	85 186 383 \$	41 271 084 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	20 625 776	(909 209)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(1 839 287)	(1 430 500)
Gains en capital	–	(962 745)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 839 287)	(2 393 245)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	24 865 890	61 858 083
Réinvestissement des distributions	–	962 745
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 119 005)	(15 603 075)
Opérations sur parts rachetables, montant net	12 746 885	47 217 753
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	116 719 757 \$	85 186 383 \$
PARTS COUVERTES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	19 862 799 \$	17 964 880 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	5 661 563	(1 385 404)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(441 837)	(389 650)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(441 837)	(389 650)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	11 006 345	11 268 023
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 992 650)	(7 595 050)
Opérations sur parts rachetables, montant net	7 013 695	3 672 973
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	32 096 220 \$	19 862 799 \$
PARTS NON COUVERTES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	65 323 584 \$	23 306 204 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	14 964 213	476 195
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(1 397 450)	(1 040 850)
Gains en capital	–	(962 745)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 397 450)	(2 003 595)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	13 859 545	50 590 060
Réinvestissement des distributions	–	962 745
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(8 126 355)	(8 008 025)
Opérations sur parts rachetables, montant net	5 733 190	43 544 780
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	84 623 537 \$	65 323 584 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	20 625 776 \$	(909 209)\$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(5 495 097)	(1 285 757)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12 328 338)	1 793 775
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(1 314 267)	1 021 493
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	4 610	(2 234)
Achat de placements ¹	(39 104 935)	(24 736 525)
Produit de la vente de placements ¹	38 770 981	26 155 253
Variation des créances	467 674	(743 729)
Variation des créditeurs	303 644	(387 548)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 930 048	905 519
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	50 527	260 340
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	(38 401)	(131 657)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(2 098 063)	(836 498)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 085 937)	(707 815)
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(4 610)	2 234
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	(160 499)\$	199 938 \$
Trésorerie au début de la période	231 767 \$	31 829 \$
Trésorerie à la fin de la période	71 268 \$	231 767 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	2 217 188 \$	1 712 192 \$
Intérêts reçus (versés)	—	37

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ORDINAIRES – 99,7 %				États-Unis – 99,7 %			
Aérospatiale et défense – 3,5 %				Produits de construction – 0,2 %			
BWX Technologies, Inc.	513	33 968	41 355	A.O. Smith Corp.	1 316	85 491	81 412
Curtiss-Wright Corp.	95	16 034	17 381	Armstrong World Industries, Inc.	188	16 069	22 941
General Dynamics Corp.	3 065	756 454	701 883	Fortune Brands Home & Security, Inc.	953	66 306	80 859
HEICO Corp.	127	12 311	15 660	Simpson Manufacturing Co., Inc.	240	25 158	25 004
Hexcel Corp.	346	29 251	32 938	Total produits de construction		193 024	210 216
Huntington Ingalls Industries, Inc.	312	94 544	101 643	Marchés financiers – 2,9 %			
L3Harris Technologies, Inc.	1 542	311 691	396 208	Blackstone Group, Inc. (The)	11 122	816 575	807 912
Northrop Grumman Corp.	1 203	477 593	537 335	CBOE Global Markets, Inc.	642	91 213	100 040
Raytheon Co.	2 249	569 872	641 737	CME Group, Inc.	2 443	624 352	636 756
Spirit AeroSystems Holdings, Inc.	288	30 906	27 256	Eaton Vance Corp.	1 671	98 686	101 312
Textron, Inc.	195	11 991	11 293	FactSet Research Systems, Inc.	188	53 307	65 499
United Technologies Corp.	7 930	1 317 520	1 542 154	Federated Investors, Inc.	1 507	65 419	63 776
Total aérospatiale et défense		3 662 135	4 066 843	Franklin Resources, Inc.	9 249	368 181	312 027
Fret aérien et logistique – 1,9 %				KKR & Co., Inc.	4 358	170 030	165 075
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	1 674	179 728	169 989	LPL Financial Holdings, Inc.	502	48 650	60 135
Expeditors International of Washington, Inc.	1 039	92 398	105 264	MarketAxess Holdings, Inc.	96	27 034	47 260
FedEx Corp.	1 903	453 577	373 661	Morningstar, Inc.	150	22 727	29 473
United Parcel Service, Inc.	10 557	1 560 299	1 604 751	Raymond James Financial, Inc.	1 051	112 654	122 093
Total fret aérien et logistique		2 286 002	2 253 665	S&P Global, Inc.	982	238 004	348 187
Lignes aériennes – 0,8 %				SEI Investments Co.	702	54 975	59 691
Alaska Air Group, Inc.	1 190	101 008	104 692	T. Rowe Price Group, Inc.	2 685	361 565	424 808
Delta Air Lines, Inc.	8 531	606 816	647 837	Total marchés financiers		3 153 372	3 344 044
Southwest Airlines Co.	3 254	229 288	228 092	Produits chimiques – 2,3 %			
Total lignes aériennes		937 112	980 621	Air Products & Chemicals, Inc.	2 102	477 305	641 417
Composantes d'automobile – 0,1 %				Celanese Corp.	1 143	159 794	182 740
Gentex Corp.	1 971	56 679	74 173	CF Industries Holdings, Inc.	2 667	169 424	165 335
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	4 299	85 829	86 835	Eastman Chemical Co.	2 123	208 507	218 506
Total composantes d'automobile		142 508	161 008	Ecolab, Inc.	1 359	277 567	340 575
Automobiles – 2,5 %				FMC Corp.	968	111 134	125 473
Ford Motor Co.	117 201	1 462 544	1 415 380	International Flavors & Fragrances, Inc.	1 112	193 107	186 303
General Motors Co.	28 325	1 406 922	1 346 200	NewMarket Corp.	83	45 976	52 437
Harley-Davidson, Inc.	2 884	155 367	139 277	PPG Industries, Inc.	1 690	249 124	292 950
Thor Industries, Inc.	597	56 279	57 592	RPM International, Inc.	1 158	96 770	115 426
Total automobiles		3 081 112	2 958 449	Scotts Miracle-Gro Co. (The)	651	69 362	89 760
Institutions financières – 0,3 %				Sherwin-Williams Co. (The)	340	193 942	257 637
Bank OZK	1 921	81 889	76 095	Total produits chimiques		2 252 012	2 668 559
East West Bancorp, Inc.	1 548	100 212	97 895	Fournitures et services commerciaux – 0,7 %			
Pinnacle Financial Partners, Inc.	346	22 481	28 755	Brink's Co. (The)	149	18 114	17 545
TCF Financial Corp.	2 167	133 271	131 693	Cintas Corp.	467	108 042	163 176
Western Alliance Bancorp	846	63 605	62 619	MSA Safety, Inc.	239	30 192	39 216
Total institutions financières		401 458	397 057	Rollins, Inc.	1 938	82 848	83 450
Boissons – 3,6 %				Tetra Tech, Inc.	162	12 253	18 125
Brown-Forman Corp.	2 506	168 155	214 231	Waste Management, Inc.	3 613	445 524	534 662
Constellation Brands, Inc.	1 283	323 131	316 131	Total fournitures et services commerciaux		696 973	856 174
Keurig Dr Pepper, Inc.	13 653	605 004	513 257	Matériel de communications – 0,0 %			
PepsiCo, Inc.	17 978	2 764 519	3 190 606	Ubiquiti, Inc.	186	26 714	45 644
Total boissons		3 860 809	4 234 225	Construction et génie – 0,1 %			
Biotechnologie – 3,4 %				EMCOR Group, Inc.	76	7 155	8 517
Amgen, Inc.	6 755	2 160 171	2 114 595	Jacobs Engineering Group, Inc.	463	54 851	54 008
				Quanta Services, Inc.	256	13 902	13 533
				Total construction et génie		75 908	76 058

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Matériaux de construction – 0,2 %							
Eagle Materials, Inc.	86	10 492	10 125	Kroger Co. (The)	8 479	317 193	319 192
Martin Marietta Materials, Inc.	227	62 374	82 430	Sysco Corp.	5 117	451 073	568 386
Vulcan Materials Co.	535	83 109	100 033	Total vente au détail de produits alimentaires et de produits de base			
Total matériaux de construction				1 326 842 1 616 702			
Crédit à la consommation – 1,3 %				Produits alimentaires – 1,9 %			
American Express Co.	5 250	703 664	848 697	Campbell Soup Co.	4 066	263 058	260 933
Discover Financial Services	2 966	247 715	326 684	Conagra Brands, Inc.	6 727	310 427	299 098
SLM Corp.	2 627	31 365	30 395	General Mills, Inc.	10 673	694 638	742 311
Synchrony Financial	6 963	336 616	325 595	Hershey Co. (The)	1 452	213 536	277 130
Total crédit à la consommation				Total produits alimentaires			
1 319 360 1 531 371				2 041 606 2 261 230			
Contenants et emballage – 0,4 %				Services publics de gaz – 0,1 %			
AptarGroup, Inc.	375	48 616	56 302	National Fuel Gas Co.	1 495	93 123	90 350
Avery Dennison Corp.	694	99 966	117 894	Équipement et fournitures de soins de santé – 1,0 %			
Graphic Packaging Holding Co.	2 771	52 079	59 911	Cantel Medical Corp.	53	4 944	4 880
Packaging Corp. of America	1 254	168 679	182 363	CONMED Corp.	94	13 656	13 650
Total contenants et emballage				Total équipement et fournitures de soins de santé			
369 340 416 470				876 418 1 111 981			
Distributeurs – 0,1 %				Fournisseurs et services de soins de santé – 2,9 %			
Pool Corp.	200	39 461	55 157	Anthem, Inc.	1 327	455 054	520 451
Services aux consommateurs diversifiés – 0,1 %				Total fournisseurs et services de soins de santé			
Service Corp. International	1 341	72 174	80 155	2 863 956 3 333 889			
Services de télécommunications diversifiés – 5,3 %				Technologies des soins de santé – 0,1 %			
Verizon Communications, Inc.	77 386	5 948 500	6 170 061	Cerner Corp.	1 444	139 189	137 614
Services publics d'électricité – 1,3 %				Hôtellerie, restauration et loisirs – 1,9 %			
NextEra Energy, Inc.	4 776	1 525 110	1 501 846	Aramark	1 157	57 659	65 205
Matériel électrique – 1,1 %				Total hôtellerie, restauration et loisirs			
Acuity Brands, Inc.	66	12 638	11 827	1 920 526 2 240 502			
AMETEK, Inc.	631	59 936	81 725				
Emerson Electric Co.	7 470	659 066	739 735				
Hubbell, Inc.	630	99 193	120 930				
Regal Beloit Corp.	273	31 052	30 349				
Rockwell Automation, Inc.	1 079	240 853	283 968				
Total matériel électrique							
1 102 738 1 268 534							
Équipement, instruments et composants électroniques – 0,3 %							
Amphenol Corp.	987	111 013	138 715				
CDW Corp.	598	64 029	110 920				
Cognex Corp.	254	14 178	18 484				
Dolby Laboratories, Inc.	291	24 724	25 998				
FLIR Systems, Inc.	598	41 254	40 434				
Littelfuse, Inc.	80	21 062	19 873				
SYNNEX Corp.	210	35 750	35 123				
Total équipement, instruments et composants électroniques							
312 010 389 547							
Divertissement – 0,2 %							
Activision Blizzard, Inc.	2 256	165 380	174 073				
Cinemark Holdings, Inc.	2 150	101 797	94 505				
Total divertissement							
267 177 268 578							
Titres participatifs de fiducies de placement immobilier (« FPI ») – 0,1 %							
Ryman Hospitality Properties, Inc.	1 014	100 139	114 108				
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base – 1,4 %							
Casey's General Stores, Inc.	143	24 222	29 523				
Costco Wholesale Corp.	1 833	534 354	699 601				

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits ménagers durables – 0,4 %				Outils et services des sciences de la vie – 0,3 %			
D.R. Horton, Inc.	2 170	118 981	148 642	Agilent Technologies, Inc.	1 227	137 531	135 926
Leggett & Platt, Inc.	1 934	113 831	127 654	Bruker Corp.	272	11 110	18 003
Lennar Corp.	395	25 781	28 616	PerkinElmer, Inc.	165	16 968	20 805
PulteGroup, Inc.	1 501	59 634	75 626	Thermo Fisher Scientific, Inc.	439	188 707	185 196
Toll Brothers, Inc.	683	34 584	35 042	Total outils et services des sciences de la vie	354 316	359 930	
Total produits ménagers durables		352 811	415 580	Machinerie – 4,3 %			
Produits ménagers – 4,2 %				AGCO Corp.	291	26 601	29 191
Church & Dwight Co., Inc.	1 484	113 563	135 549	Allison Transmission Holdings, Inc.	681	40 369	42 730
Clorox Co. (The)	1 629	303 612	324 789	Caterpillar, Inc.	7 275	1 266 531	1 395 126
Procter & Gamble Co. (The)	27 684	3 698 255	4 490 037	Cummins, Inc.	2 050	434 513	476 396
Total produits ménagers		4 115 430	4 950 375	Deere & Co.	2 581	534 077	580 691
Producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants – 0,0 %				Donaldson Co., Inc.	870	55 443	65 096
Ormat Technologies, Inc.	135	13 563	13 064	Dover Corp.	1 245	139 096	186 340
Conglomérats industriels – 3,3 %				Flowserve Corp.	948	62 231	61 268
3M Co.	9 111	2 271 596	2 087 241	Fortive Corp.	582	57 137	57 732
Carlisle Cos., Inc.	332	50 935	69 772	Graco, Inc.	972	55 814	65 634
Honeywell International, Inc.	6 768	1 345 309	1 555 580	IDEX Corp.	423	77 819	94 477
Roper Technologies, Inc.	281	130 368	129 256	Illinois Tool Works, Inc.	3 615	691 919	843 230
Total conglomerats industriels		3 798 208	3 841 849	ITT, Inc.	334	22 408	32 056
Assurance – 1,3 %				John Bean Technologies Corp.	50	7 449	7 315
Arthur J. Gallagher & Co.	1 568	196 856	193 900	Lincoln Electric Holdings, Inc.	592	66 998	74 360
Brown & Brown, Inc.	1 121	41 310	57 470	Nordson Corp.	253	43 690	53 498
Erie Indemnity Co.	459	81 049	98 942	Oshkosh Corp.	412	41 509	50 638
Globe Life, Inc.	329	35 104	44 965	Parker-Hannifin Corp.	1 020	229 648	272 613
Marsh & McLennan Cos., Inc.	3 870	442 050	559 879	Snap-on, Inc.	646	137 677	142 103
Travelers Cos., Inc. (The)	2 903	482 350	516 259	Stanley Black & Decker, Inc.	1 189	219 916	255 899
Total assurance		1 278 719	1 471 415	Toro Co. (The)	611	50 652	63 211
Vente au détail par Internet et par marketing direct – 0,2 %				Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	568	58 426	57 383
eBay, Inc.	5 926	282 196	277 874	Woodward, Inc.	162	17 324	24 916
Services de TI – 3,5 %				Xylem, Inc.	1 035	96 584	105 894
Automatic Data Processing, Inc.	3 296	564 573	729 744	Total machinerie	4 433 831	5 037 797	
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	756	47 787	69 829	Médias – 2,6 %			
Broadridge Financial Solutions, Inc.	729	98 142	116 948	Cable One, Inc.	16	17 288	30 926
Cognizant Technology Solutions Corp.	2 498	224 692	201 179	Comcast Corp.	40 707	2 046 328	2 377 118
Fidelity National Information Services, Inc.	2 171	396 465	392 116	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	7 353	210 835	220 564
Global Payments, Inc.	459	83 186	108 812	Nexstar Media Group, Inc.	359	42 657	54 659
Jack Henry & Associates, Inc.	297	49 813	56 180	TEGNA, Inc.	1 732	38 613	37 537
KBR, Inc.	529	21 335	20 951	ViacomCBS, Inc.	6 426	379 009	350 218
Leidos Holdings, Inc.	731	94 265	92 921	Total médias	2 734 730	3 071 022	
MasterCard, Inc.	1 895	514 224	734 756	Grands magasins – 1,3 %			
MAXIMUS, Inc.	344	30 990	33 230	Dollar General Corp.	1 029	141 818	208 422
Paychex, Inc.	3 675	330 143	405 921	Kohl's Corp.	4 076	271 213	269 673
Sabre Corp.	2 393	70 241	69 731	Nordstrom, Inc.	2 780	162 103	147 756
Science Applications International Corp.	353	40 770	39 889	Target Corp.	4 965	493 780	826 608
Visa, Inc.	3 910	663 637	954 030	Total grands magasins	1 068 914	1 452 459	
Total services de TI		3 230 263	4 026 237	Pétrole, gaz et autres combustibles – 2,1 %			
Produits de loisirs – 0,3 %				Cabot Oil & Gas Corp.	4 677	107 160	105 736
Brunswick Corp.	610	45 956	47 511	Continental Resources, Inc.	1 027	45 568	45 743
Hasbro, Inc.	1 666	208 174	228 475	CVR Energy, Inc.	3 569	194 795	187 374
Polaris, Inc.	703	90 335	92 840	Devon Energy Corp.	2 719	91 131	91 694
Total produits de loisirs		344 465	368 826	Diamondback Energy, Inc.	652	75 508	78 620
				Marathon Petroleum Corp.	10 912	962 381	853 729
				Parsley Energy, Inc.	909	21 999	22 321

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Pioneer Natural Resources Co.	961	186 623	188 896	Commerce de détail spécialisé - 2,6 %			
Valero Energy Corp.	7 336	906 190	892 125	Aaron's, Inc.	78	4 717	5 785
Total pétrole, gaz et autres combustibles		2 591 355	2 466 238	Advance Auto Parts, Inc.	46	8 054	9 567
Produits d'hygiène et de beauté - 0,2 %				Best Buy Co., Inc.	2 997	263 150	341 696
Estee Lauder Cos., Inc. (The)	974	175 652	261 229	Foot Locker, Inc.	2 032	120 053	102 881
Produits pharmaceutiques - 7,0 %				Gap, Inc. (The)	10 061	287 051	230 984
Bristol-Myers Squibb Co.	30 662	2 436 200	2 555 798	Lithia Motors, Inc.	79	16 453	15 080
Eli Lilly & Co.	9 479	1 271 023	1 617 766	Lowe's Cos., Inc.	6 669	852 085	1 037 125
Merck & Co., Inc.	32 385	3 902 192	3 824 770	Ross Stores, Inc.	1 489	163 431	225 103
Zoetis, Inc.	1 168	140 185	200 736	Tiffany & Co.	978	127 611	169 733
Total produits pharmaceutiques		7 749 600	8 199 070	TJX Cos., Inc. (The)	8 575	537 585	679 907
Services professionnels - 0,2 %				Tractor Supply Co.	812	86 141	98 525
Equifax, Inc.	629	114 710	114 448	Williams-Sonoma, Inc.	1 002	75 206	95 556
Exponent, Inc.	230	21 229	20 611	Total commerce de détail spécialisé		2 541 537	3 011 942
TransUnion	305	34 239	33 907	Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques - 4,2 %			
Verisk Analytics, Inc.	507	99 845	98 320	Apple, Inc.	12 930	3 068 005	4 930 457
Total services professionnels		270 023	267 286	Textiles, vêtements et articles de luxe - 1,1 %			
Transport routier et ferroviaire - 2,5 %				Carter's, Inc.	401	52 119	56 935
CSX Corp.	4 802	402 747	451 211	Columbia Sportswear Co.	324	34 422	42 153
JB Hunt Transport Services, Inc.	457	65 998	69 301	Hanesbrands, Inc.	6 955	133 824	134 117
Kansas City Southern	483	98 563	96 062	NIKE, Inc.	5 816	566 760	765 130
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	533	24 106	24 806	Tapestry, Inc.	6 665	309 886	233 421
Landstar System, Inc.	122	16 474	18 040	Total textiles, vêtements et articles de luxe		1 097 011	1 231 756
Norfolk Southern Corp.	2 401	493 389	605 262	Tabac - 3,2 %			
Old Dominion Freight Line, Inc.	136	26 303	33 516	Altria Group, Inc.	58 188	4 240 187	3 771 201
Union Pacific Corp.	7 078	1 355 443	1 661 665	Sociétés commerciales et de distribution - 0,7 %			
Total transport routier et ferroviaire		2 483 023	2 959 863	Air Lease Corp.	661	41 886	40 788
Matériel et produits semi-conducteurs - 6,6 %				Fastenal Co.	6 349	231 642	304 634
Analog Devices, Inc.	2 421	286 685	373 608	MSC Industrial Direct Co., Inc.	848	89 278	86 409
Applied Materials, Inc.	4 416	228 662	350 028	W.W. Grainger, Inc.	435	159 294	191 220
Brooks Automation, Inc.	239	13 343	13 022	Watsco, Inc.	540	127 842	126 324
Cabot Microelectronics Corp.	143	18 339	26 799	Total sociétés commerciales et de distribution		649 942	749 375
Entegris, Inc.	301	20 242	19 578	Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)			
Intel Corp.	33 519	2 069 044	2 605 037			(5 186)	
KLA Corp.	1 054	147 290	243 856	TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES - 99,7 %			
Lam Research Corp.	804	173 345	305 276		103 168 960		116 320 637
Maxim Integrated Products, Inc.	3 069	222 092	245 133	Contrats de change (annexe 1) - 0,6 %			
MKS Instruments, Inc.	193	19 486	27 571				699 818
Monolithic Power Systems, Inc.	140	23 082	32 364	Passif en excédent des autres actifs - (0,3)%			
NVIDIA Corp.	580	134 625	177 218				(300 698)
QUALCOMM, Inc.	11 271	1 317 603	1 291 330	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS			
Skyworks Solutions, Inc.	1 008	109 948	158 224	RACHETABLES - 100,0 %			
Teradyne, Inc.	316	28 834	27 981				116 719 757 \$
Texas Instruments, Inc.	9 359	1 235 159	1 559 125	CVG - Certificats de valeur garantie			
Universal Display Corp.	30	3 513	8 028				
Xilinx, Inc.	1 361	134 162	172 792				
Total matériel et produits semi-conducteurs		6 185 454	7 636 970				
Logiciels - 5,6 %							
Citrix Systems, Inc.	581	80 749	83 669				
Intuit, Inc.	749	184 819	254 757				
Microsoft Corp.	23 024	2 983 092	4 714 886				
Oracle Corp.	20 220	1 426 024	1 391 079				
SS&C Technologies Holdings, Inc.	746	59 718	59 479				
Total logiciels		4 734 402	6 503 870				

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1/2/2020	151 681 USD	198 051 CAD	1 086 \$	A+
1/3/2020	1 078 690 USD	1 433 935 CAD	33 213	A+
1/3/2020	1 078 733 USD	1 433 935 CAD	33 157	A+
1/3/2020	6 940 637 USD	9 215 500 CAD	202 805	A
1/3/2020	7 374 359 USD	9 791 467 CAD	215 567	A+
1/3/2020	7 374 481 USD	9 791 467 CAD	215 409	A+
1/3/2020	9 499 892 CAD	7 324 512 USD	11 280	A
1/3/2020	11 083 206 CAD	8 535 234 USD	137	A+
1/3/2020	11 083 206 CAD	8 535 122 USD	(9)	A+
2/4/2020	7 413 089 USD	9 612 849 CAD	(11 840)	A
2/4/2020	8 638 217 USD	11 214 989 CAD	(329)	A+
2/4/2020	8 638 470 USD	11 214 989 CAD	(658)	A+
699 818 \$				

* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

LÉGENDE DES DEVISES

CAD Dollar canadien
USD Dollar américain

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	38 449 960 \$	23 205 886 \$
Trésorerie	18 153	64 637
Plus-value latente des contrats de change	441 397	–
Créances :		
Titres de placement vendus	54 136	–
Dividendes	43 290	25 951
Total de l'actif	39 006 936	23 296 474
PASSIF		
Passifs courants		
Moins-value latente des contrats de change	18 951	117 512
Créditeurs :		
Titres de placement achetés	301 383	–
Distributions	109 200	–
Frais de gestion	6 197	4 858
Total du passif	435 731	122 370
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 571 205 \$	23 174 104 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 571 205	23 174 104
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)	1 300 000	950 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	29,67 \$	24,39 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	938 795 \$	667 200 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	1 859 327	1 062 414
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	4 427 297	(757 730)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	7 225 419	971 884
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	(243 232)	(353 355)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	539 958	(297 477)
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	296 726	(650 832)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	7 522 145	321 052
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	–	(36)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en devises	(2 747)	3 829
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(1 418)	768
Total des autres produits (pertes)	(4 165)	4 561
Total des produits (pertes)	7 517 980	325 613
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	160 652	115 091
Retenues d'impôt étranger (note 6)	140 286	102 016
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	2 502	2 353
Coûts de transaction (note 2)	2 066	616
Total des charges	305 506	220 076
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(2 502)	(2 353)
Charges nettes	303 004	217 723
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	7 214 976 \$	107 890 \$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables	1 252 877	937 808
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part	5,76 \$	0,12 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	23 174 104 \$	14 903 404 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	7 214 976	107 890
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(372 582)	(10 916)
Gains en capital	(16 124)	(539 184)
Remboursement de capital	(227 244)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(615 950)	(550 100)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	11 646 195	20 101 670
Réinvestissement des distributions	–	283 100
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 848 120)	(11 671 860)
Opérations sur parts rachetables, montant net	8 798 075	8 712 910
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	38 571 205 \$	23 174 104 \$

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	7 214 976 \$	107 890 \$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(1 859 327)	(1 062 414)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 427 297)	757 730
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(539 958)	297 477
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	1 418	(768)
Achat de placements ¹	(13 045 848)	(6 866 403)
Produit de la vente de placements ¹	12 861 525	7 354 553
Variation des créances	(71 475)	(8 163)
Variation des créditeurs	302 722	(175 329)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	436 736	404 573
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	34 384	(71 329)
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	(9 436)	—
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(506 750)	(282 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(481 802)	(353 329)
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(1 418)	768
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	(46 484)\$	52 012 \$
Trésorerie au début de la période	64 637 \$	12 625 \$
Trésorerie à la fin de la période	18 153 \$	64 637 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	781 170 \$	551 192 \$
Intérêts reçus (versés)	—	(36)

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ORDINAIRES – 99,7 %				Total biotechnologie			
États-Unis – 99,7 %				Produits de construction – 0,2 %			
Aérospatiale et défense – 3,5 %				Marchés financiers – 2,9 %			
BWX Technologies, Inc.	165	10 922	13 301	Blackstone Group, Inc. (The)	3 722	273 217	270 369
Curtiss-Wright Corp.	27	4 325	4 940	CBOE Global Markets, Inc.	211	29 384	32 879
General Dynamics Corp.	1 019	250 313	233 350	CME Group, Inc.	813	205 485	211 904
HEICO Corp.	28	3 102	3 543	Eaton Vance Corp.	550	32 079	33 346
Hexcel Corp.	114	9 661	10 852	FactSet Research Systems, Inc.	62	17 326	21 601
Huntington Ingalls Industries, Inc.	103	31 127	33 555	Federated Investors, Inc.	495	21 488	20 948
L3Harris Technologies, Inc.	506	101 039	130 014	Franklin Resources, Inc.	3 040	120 963	102 559
Northrop Grumman Corp.	396	156 246	176 878	KKR & Co., Inc.	1 433	55 909	54 280
Raytheon Co.	739	185 998	210 869	LPL Financial Holdings, Inc.	145	12 105	17 370
Spirit AeroSystems Holdings, Inc.	95	10 339	8 991	MarketAxess Holdings, Inc.	32	9 738	15 753
Textron, Inc.	64	4 006	3 707	Morningstar, Inc.	47	6 774	9 235
United Technologies Corp.	2 625	428 976	510 486	Raymond James Financial, Inc.	345	38 103	40 078
Total aérospatiale et défense		1 196 054	1 340 486	S&P Global, Inc.	319	79 570	113 108
Fret aérien et logistique – 1,9 %				SEI Investments Co.	231	17 688	19 642
C.H. Robinson Worldwide, Inc.	550	58 122	55 851	T. Rowe Price Group, Inc.	882	117 546	139 546
Expeditors International of Washington, Inc.	342	30 418	34 649	Total marchés financiers		1 037 375	1 102 618
FedEx Corp.	625	149 619	122 721	Produits chimiques – 2,3 %			
United Parcel Service, Inc.	3 497	504 208	531 573	Air Products & Chemicals, Inc.	685	150 755	209 025
Total fret aérien et logistique		742 367	744 794	Celanese Corp.	370	49 982	59 155
Lignes aériennes – 0,8 %				CF Industries Holdings, Inc.	876	55 649	54 306
Alaska Air Group, Inc.	391	33 128	34 399	Eastman Chemical Co.	698	69 414	71 840
Delta Air Lines, Inc.	2 838	200 130	215 516	Ecolab, Inc.	447	89 958	112 021
Southwest Airlines Co.	1 069	75 823	74 932	FMC Corp.	318	36 893	41 219
Total lignes aériennes		309 081	324 847	International Flavors & Fragrances, Inc.	365	63 189	61 152
Composantes d'automobile – 0,1 %				NewMarket Corp.	27	14 735	17 058
Gentex Corp.	645	18 108	24 273	PPG Industries, Inc.	556	79 567	96 379
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	1 413	28 210	28 541	RPM International, Inc.	381	31 076	37 977
Total composantes d'automobile		46 318	52 814	Scotts Miracle-Gro Co. (The)	212	22 936	29 230
Automobiles – 2,6 %				Sherwin-Williams Co. (The)	112	61 880	84 869
Ford Motor Co.	39 039	486 958	471 455	Total produits chimiques		726 034	874 231
General Motors Co.	9 396	476 003	446 563	Fournitures et services commerciaux – 0,7 %			
Harley-Davidson, Inc.	947	50 242	45 734	Brink's Co. (The)	49	5 957	5 770
Thor Industries, Inc.	197	18 770	19 004	Cintas Corp.	154	35 822	53 810
Total automobiles		1 031 973	982 756	MSA Safety, Inc.	79	9 820	12 963
Institutions financières – 0,3 %				Rollins, Inc.	637	27 903	27 429
Bank OZK	631	27 264	24 995	Tetra Tech, Inc.	53	3 799	5 930
East West Bancorp, Inc.	509	32 951	32 189	Waste Management, Inc.	1 187	144 852	175 655
Pinnacle Financial Partners, Inc.	112	7 303	9 308	Total fournitures et services commerciaux		228 153	281 557
TCF Financial Corp.	712	43 788	43 270	Matériel de communications – 0,0 %			
Western Alliance Bancorp	278	20 901	20 577	Ubiquiti, Inc.	59	8 109	14 479
Total institutions financières		132 207	130 339	Construction et génie – 0,1 %			
Boissons – 3,6 %				EMCOR Group, Inc.	29	2 684	3 250
Brown-Forman Corp.	820	52 178	70 087	Jacobs Engineering Group, Inc.	152	18 007	17 731
Constellation Brands, Inc.	422	105 712	103 981	Quanta Services, Inc.	84	4 561	4 440
Keurig Dr Pepper, Inc.	4 487	199 974	168 680	Total construction et génie		25 252	25 421
PepsiCo, Inc.	5 948	899 868	1 055 608				
Total boissons		1 257 732	1 398 356				
Biotechnologie – 3,5 %							
Amgen, Inc.	2 243	717 130	702 152				

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Matériaux de construction – 0,2 %							
Eagle Materials, Inc.	26	3 070	3 061	Kroger Co. (The)	2 787	104 259	104 917
Martin Marietta Materials, Inc.	75	20 074	27 235	Sysco Corp.	1 681	144 622	186 722
Vulcan Materials Co.	176	26 792	32 908	Total vente au détail de produits alimentaires et de produits de base			
Total matériaux de construction				420 321 531 107			
Crédit à la consommation – 1,3 %				Produits alimentaires – 2,0 %			
American Express Co.	1 743	237 824	281 767	Campbell Soup Co.	1 337	86 500	85 801
Discover Financial Services	989	83 996	108 931	Conagra Brands, Inc.	2 248	103 675	99 951
SLM Corp.	863	10 304	9 985	General Mills, Inc.	3 530	219 641	245 513
Synchrony Financial	2 342	113 137	109 514	Hershey Co. (The)	478	66 822	91 231
Total crédit à la consommation				445 261 510 197			
Contenants et emballage – 0,4 %				Ingredion, Inc.			
AptarGroup, Inc.	124	15 800	18 617	J&J Snack Foods Corp.	31	7 636	7 418
Avery Dennison Corp.	225	31 744	38 222	Lancaster Colony Corp.	76	14 646	15 800
Graphic Packaging Holding Co.	940	16 490	20 324	McCormick & Co., Inc.	279	45 782	61 492
Packaging Corp. of America	412	56 019	59 915	Sanderson Farms, Inc.	26	6 020	5 950
Total contenants et emballage				Tyson Foods, Inc.			
120 053 137 078				889 75 076 105 098			
Distributeurs – 0,1 %				Total produits alimentaires			
Pool Corp.	66	13 118	18 202	660 823 753 378			
Services aux consommateurs diversifiés – 0,1 %				Services publics de gaz – 0,1 %			
Service Corp. International	441	23 666	26 360	National Fuel Gas Co.	491	30 584	29 673
Services de télécommunications diversifiés – 5,3 %				Équipement et fournitures de soins de santé – 1,0 %			
Verizon Communications, Inc.	25 543	1 939 935	2 036 568	Cantel Medical Corp.	18	1 679	1 657
Services publics d'électricité – 1,3 %				CONMED Corp.			
NextEra Energy, Inc.	1 590	507 634	499 986	Danaheer Corp.	517	73 547	103 039
Matériel électrique – 1,1 %				Hill-Rom Holdings, Inc.			
Acuity Brands, Inc.	22	3 956	3 942	ResMed, Inc.	224	28 549	45 077
AMETEK, Inc.	206	19 386	26 681	Stryker Corp.	648	152 061	176 656
Emerson Electric Co.	2 456	214 799	243 211	Teleflex, Inc.	29	9 616	14 176
Hubbell, Inc.	207	31 561	39 734	West Pharmaceutical Services, Inc.	56	7 089	10 932
Regal Beloit Corp.	90	10 237	10 005	Total équipement et fournitures de soins de santé			
Rockwell Automation, Inc.	355	79 494	93 428	287 065 367 685			
Total matériel électrique				Fournisseurs et services de soins de santé – 2,9 %			
359 433 417 001				Anthem, Inc.			
Équipement, instruments et composants électroniques – 0,3 %				Chemed Corp.			
Amphenol Corp.	320	35 832	44 973	Cigna Corp.	12	3 038	3 187
CDW Corp.	199	20 568	36 912	Encompass Health Corp.	239	19 042	21 498
Cognex Corp.	82	4 606	5 967	Humana, Inc.	126	48 929	59 969
Dolby Laboratories, Inc.	96	8 087	8 577	UnitedHealth Group, Inc.	2 210	738 324	843 662
FLIR Systems, Inc.	197	13 590	13 320	Total fournisseurs et services de soins de santé			
Littelfuse, Inc.	29	7 384	7 204	964 595 1 103 701			
SYNNEX Corp.	69	11 747	11 541	Technologies des soins de santé – 0,1 %			
Total équipement, instruments et composants électroniques				Cerner Corp.			
101 814 128 494				745 45 786 45 268			
Divertissement – 0,2 %				Hôtellerie, restauration et loisirs – 1,9 %			
Activision Blizzard, Inc.	742	54 846	57 252	Aramark	382	18 446	21 529
Cinemark Holdings, Inc.	707	33 860	31 077	Boyd Gaming Corp.	159	6 348	6 182
Total divertissement				Churchill Downs, Inc.			
88 706 88 329				26 4 590 4 632			
Titres participatifs de fiducies de placement immobilier (« FPI ») – 0,1 %				Cracker Barrel Old Country Store, Inc.			
Ryman Hospitality Properties, Inc.	333	32 953	37 473	Darden Restaurants, Inc.	570	75 328	80 686
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base – 1,4 %				Hilton Worldwide Holdings, Inc.			
Casey's General Stores, Inc.	47	7 852	9 703	Las Vegas Sands Corp.	5 284	379 195	473 721
Costco Wholesale Corp.	602	163 588	229 765	Texas Roadhouse, Inc.	224	16 848	16 382
				Vail Resorts, Inc.			
				177 57 462 55 123			
				Wendy's Co. (The)			
				773 18 117 22 294			
				Total hôtellerie, restauration et loisirs			
				637 440 739 869			
				Produits ménagers durables – 0,4 %			
				D.R. Horton, Inc.			
				721 37 549 49 388			
				Leggett & Platt, Inc.			
				636 36 219 41 979			

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Lennar Corp.	129	8 175	9 346	PerkinElmer, Inc.	55	5 676	6 935
PulteGroup, Inc.	493	18 745	24 839	Thermo Fisher Scientific, Inc.	145	62 329	61 170
Toll Brothers, Inc.	226	11 356	11 595	Total outils et services des sciences de la vie	116 643	118 507	
Total produits ménagers durables		112 044	137 147	Machinerie - 4,3 %			
Produits ménagers - 4,2 %				AGCO Corp.	96	8 688	9 630
Church & Dwight Co., Inc.	488	37 595	44 574	Allison Transmission Holdings, Inc.	224	13 466	14 055
Clorox Co. (The)	535	100 572	106 668	Caterpillar, Inc.	2 413	419 579	462 741
Procter & Gamble Co. (The)	9 133	1 197 945	1 481 271	Cummins, Inc.	673	138 596	156 397
Total produits ménagers		1 336 112	1 632 513	Deere & Co.	848	176 627	190 789
Producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants - 0,0 %				Donaldson Co., Inc.	286	18 354	21 399
Ormat Technologies, Inc.	45	4 521	4 355	Dover Corp.	404	41 749	60 467
Industrial Conglomerates - 3,3 %				Flowserve Corp.	312	20 481	20 164
3M Co.	3 024	758 464	692 769	Fortive Corp.	192	18 760	19 046
Carlisle Cos., Inc.	109	15 699	22 907	Graco, Inc.	319	18 578	21 540
Honeywell International, Inc.	2 241	437 675	515 079	IDEX Corp.	139	25 760	31 046
Roper Technologies, Inc.	92	42 683	42 318	Illinois Tool Works, Inc.	1 189	226 112	277 344
Total conglomérats industriels		1 254 521	1 273 073	ITT, Inc.	125	8 292	11 997
Assurance - 1,3 %				John Bean Technologies Corp.	17	2 533	2 487
Arthur J. Gallagher & Co.	516	64 782	63 809	Lincoln Electric Holdings, Inc.	195	22 834	24 494
Brown & Brown, Inc.	366	13 134	18 764	Nordson Corp.	83	14 448	17 551
Erie Indemnity Co.	151	26 755	32 549	Oshkosh Corp.	133	13 286	16 347
Globe Life, Inc.	108	11 398	14 761	Parker-Hannifin Corp.	336	75 061	89 802
Marsh & McLennan Cos., Inc.	1 272	144 785	184 022	Snap-on, Inc.	212	45 373	46 635
Travelers Cos., Inc. (The)	954	158 083	169 656	Stanley Black & Decker, Inc.	391	71 371	84 152
Total assurance		418 937	483 561	Toro Co. (The)	201	17 581	20 794
Vente au détail par Internet et par marketing direct - 0,2 %				Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	187	19 040	18 892
eBay, Inc.	1 947	92 716	91 296	Woodward, Inc.	51	5 349	7 844
Services de TI - 3,4 %				Xylem, Inc.	340	31 585	34 786
Automatic Data Processing, Inc.	1 083	187 576	239 779	Total machinerie	1 453 503	1 660 399	
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	249	15 540	22 999	Médias - 2,6 %			
Broadridge Financial Solutions, Inc.	240	31 707	38 501	Cable One, Inc.	7	9 909	13 530
Cognizant Technology Solutions Corp.	821	74 757	66 120	Comcast Corp.	13 484	667 845	787 409
Fidelity National Information Services, Inc.	729	133 099	131 669	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	2 417	69 834	72 501
Global Payments, Inc.	151	26 855	35 797	Nexstar Media Group, Inc.	118	13 998	17 966
Jack Henry & Associates, Inc.	98	16 448	18 538	TEGNA, Inc.	569	12 685	12 332
KBR, Inc.	174	7 017	6 891	ViacomCBS, Inc.	2 111	126 424	115 050
Leidos Holdings, Inc.	241	31 078	30 635	Total médias	900 695	1 018 788	
MasterCard, Inc.	629	171 531	243 885	Grands magasins - 1,2 %			
MAXIMUS, Inc.	114	10 264	11 012	Dollar General Corp.	337	44 031	68 258
Paychex, Inc.	1 208	106 202	133 429	Kohl's Corp.	1 339	89 096	88 590
Sabre Corp.	786	23 323	22 904	Nordstrom, Inc.	914	53 135	48 579
Science Applications International Corp.	116	13 397	13 108	Target Corp.	1 624	150 118	270 375
Visa, Inc.	1 285	215 778	313 537	Total grands magasins	336 380	475 802	
Total services de TI		1 064 572	1 328 804	Pétrole, gaz et autres combustibles - 2,1 %			
Produits de loisirs - 0,3 %				Cabot Oil & Gas Corp.	1 537	35 216	34 748
Brunswick Corp.	201	15 027	15 655	Continental Resources, Inc.	338	14 997	15 055
Hasbro, Inc.	548	68 559	75 153	CVR Energy, Inc.	1 173	64 022	61 583
Polaris, Inc.	231	29 103	30 506	Devon Energy Corp.	893	29 930	30 115
Total produits de loisirs		112 689	121 314	Diamondback Energy, Inc.	215	24 899	25 925
Outils et services des sciences de la vie - 0,3 %				Marathon Petroleum Corp.	3 627	317 731	283 768
Agilent Technologies, Inc.	403	45 171	44 644	Parsley Energy, Inc.	299	7 236	7 342
Bruker Corp.	87	3 467	5 758	Pioneer Natural Resources Co.	316	61 366	62 114
				Valero Energy Corp.	2 433	293 191	295 875
				Total pétrole, gaz et autres combustibles	848 588	816 525	

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits d'hygiène et de beauté - 0,2 %				Commerce de détail spécialisé - 2,6 %			
Estee Lauder Cos., Inc. (The)	322	56 925	86 361	Aaron's, Inc.	26	1 553	1 928
Produits pharmaceutiques - 7,0 %				Advance Auto Parts, Inc.	17	3 038	3 536
Bristol-Myers Squibb Co.	10 174	790 350	848 043	Best Buy Co., Inc.	965	83 114	110 022
Eli Lilly & Co.	3 143	425 213	536 411	Foot Locker, Inc.	668	40 243	33 821
Merck & Co., Inc.	10 728	1 292 455	1 267 010	Gap, Inc. (The)	3 306	95 323	75 900
Zoetis, Inc.	384	45 213	65 995	Lithia Motors, Inc.	26	5 415	4 963
Total produits pharmaceutiques		2 553 231	2 717 459	Lowe's Cos., Inc.	2 211	281 354	343 842
Services professionnels - 0,2 %				Ross Stores, Inc.	489	52 413	73 926
Equifax, Inc.	207	37 750	37 664	Tiffany & Co.	336	43 805	58 313
Exponent, Inc.	75	6 922	6 721	TJX Cos., Inc. (The)	2 818	171 979	223 438
TransUnion	100	11 226	11 117	Tractor Supply Co.	266	27 363	32 275
Verisk Analytics, Inc.	166	32 691	32 192	Williams-Sonoma, Inc.	330	24 046	31 471
Total services professionnels		88 589	87 694	Total commerce de détail spécialisé		829 646	993 435
Transport routier et ferroviaire - 2,5 %				Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques - 4,2 %			
CSX Corp.	1 578	130 585	148 274	Apple, Inc.	4 267	982 448	1 627 089
JB Hunt Transport Services, Inc.	150	21 744	22 747	Textiles, vêtements et articles de luxe - 1,1 %			
Kansas City Southern	159	32 446	31 623	Carter's, Inc.	132	16 520	18 742
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	178	9 121	8 284	Columbia Sportswear Co.	107	11 613	13 921
Landstar System, Inc.	40	5 561	5 914	Hanesbrands, Inc.	2 286	43 986	44 082
Norfolk Southern Corp.	789	160 426	198 897	NIKE, Inc.	1 929	187 230	253 771
Old Dominion Freight Line, Inc.	45	8 801	11 090	Tapestry, Inc.	2 190	104 353	76 698
Union Pacific Corp.	2 346	457 537	550 758	Total textiles, vêtements et articles de luxe		363 702	407 214
Total transport routier et ferroviaire		826 221	977 587	Tabac - 3,2 %			
Matériel et produits semi-conducteurs - 6,6 %				Altria Group, Inc.			
Analog Devices, Inc.	788	94 529	121 604	19 275	1 369 842	1 249 225	
Applied Materials, Inc.	1 519	80 083	120 401	Sociétés commerciales et de distribution - 0,6 %			
Brooks Automation, Inc.	78	4 355	4 250	Air Lease Corp.	217	13 751	13 391
Cabot Microelectronics Corp.	47	5 887	8 808	Fastenal Co.	2 086	75 375	100 089
Entegris, Inc.	99	6 658	6 439	MSC Industrial Direct Co., Inc.	279	29 311	28 429
Intel Corp.	11 042	672 089	858 165	W.W. Grainger, Inc.	143	50 862	62 861
KLA Corp.	368	52 340	85 141	Watsco, Inc.	177	41 904	41 406
Lam Research Corp.	278	61 431	105 556	Total sociétés commerciales et de distribution		211 203	246 176
Maxim Integrated Products, Inc.	1 008	73 685	80 513	Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)			
MKS Instruments, Inc.	61	6 971	8 714			(1 462)	
Monolithic Power Systems, Inc.	44	7 053	10 171	TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES - 99,7 %			
NVIDIA Corp.	206	49 412	62 943		33 851 608	38 449 960	
QUALCOMM, Inc.	3 758	439 195	430 558	Contrats de change (annexe 1) - 1,1 %			
Skyworks Solutions, Inc.	318	36 675	49 916			422 446	
Teradyne, Inc.	104	9 490	9 209	Passif en excédent des autres actifs - (0,8)%			
Texas Instruments, Inc.	3 096	408 759	515 766			(301 201)	
Universal Display Corp.	11	1 729	2 944	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES - 100,0 %			
Xilinx, Inc.	448	47 508	56 878			38 571 205 \$	
Total matériel et produits semi-conducteurs		2 057 849	2 537 976				
Logiciels - 5,6 %							
Citrix Systems, Inc.	191	26 446	27 506				
Intuit, Inc.	246	61 191	83 672				
Microsoft Corp.	7 597	972 565	1 555 724				
Oracle Corp.	6 737	474 971	463 486				
SS&C Technologies Holdings, Inc.	246	19 693	19 614				
Total logiciels		1 554 866	2 150 002				

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

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1/2/2020	41 690 USD	54 435 CAD	298 \$	A+
1/3/2020	561 558 USD	739 965 CAD	10 759	A+
1/3/2020	739 965 CAD	561 205 USD	(11 218)	A+
1/3/2020	4 636 764 USD	6 156 510 CAD	135 486	A
1/3/2020	4 926 516 USD	6 541 290 CAD	144 012	A+
1/3/2020	4 926 598 USD	6 541 290 CAD	143 906	A+
1/3/2020	5 771 728 CAD	4 450 060 USD	6 853	A
1/3/2020	6 733 681 CAD	5 185 574 USD	(5)	A+
1/3/2020	6 733 681 CAD	5 185 642 USD	83	A+
2/4/2020	4 466 397 USD	5 791 755 CAD	(7 133)	A
2/4/2020	5 204 537 USD	6 757 045 CAD	(199)	A+
2/4/2020	5 204 689 USD	6 757 045 CAD	(396)	A+
422 446 \$				

* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

LÉGENDE DES DEVICES

CAD Dollar canadien
USD Dollar américain

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	160 978 674 \$	113 549 194 \$
Trésorerie	1 341 145	861 258
Créances :		
Titres de placement vendus	1 336 475	3 243 999
Intérêts	1 022 507	779 778
Total de l'actif	164 678 801	118 434 229
PASSIF		
Passifs courants		
Créditeurs :		
Titres de placement achetés	2 256 843	3 035 539
Distributions	324 529	376 453
Frais de gestion	18 678	15 328
Total du passif	2 600 050	3 427 320
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	162 078 751 \$	115 006 909 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	162 078 751	115 006 909
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)	3 213 163	2 413 163
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	50,44 \$	47,66 \$

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	2 093 699 \$	(999 879)\$
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	5 058 739	(1 447 413)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	7 152 438	(2 447 292)
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	–	21
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	–	21
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	7 152 438	(2 447 271)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	4 731 851	2 728 136
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(174)	137
Total des autres produits (pertes)	4 731 677	2 728 273
Total des produits (pertes)	11 884 115	281 002
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	283 296	158 113
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	10 515	6 771
Retenues d'impôt étranger (note 6)	155	131
Total des charges	293 966	165 015
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(10 515)	(6 771)
Charges nettes	283 451	158 244
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	11 600 664 \$	122 758 \$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables	2 878 642	1 690 971
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part	4,03 \$	0,07 \$

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	115 006 909 \$	54 447 373 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	11 600 664	122 758
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(4 403 360)	(2 474 802)
Gains en capital	(742 241)	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 145 601)	(2 474 802)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	55 031 698	81 792 200
Réinvestissement des distributions	742 241	—
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 157 160)	(18 880 620)
Opérations sur parts rachetables, montant net	40 616 779	62 911 580
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	162 078 751 \$	115 006 909 \$

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	11 600 664 \$	122 758 \$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(2 093 699)	999 879
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 058 739)	1 447 413
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	174	(137)
Achat de placements ¹	(69 969 975)	(61 963 228)
Produit de la vente de placements ¹	57 113 782	50 468 195
Variation des créances	1 664 795	(647 140)
Variation des créditeurs	(775 346)	(114 766)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 518 344)	(9 687 026)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	12 590 327	12 604 863
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	(136 638)	(142 126)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(4 455 284)	(2 235 268)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7 998 405	10 227 469
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(174)	137
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	479 887 \$	540 580 \$
Trésorerie au début de la période	861 258 \$	320 678 \$
Trésorerie à la fin de la période	1 341 145 \$	861 258 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	(155)\$	2 390 \$
Intérêts reçus (versés)	4 489 122	2 307 652

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS - 42,7 %					AltaLink L.P.				
407 International, Inc.					5,25 %, 9/22/36	A	86 000	106 674	112 456
3,14 %, 3/6/30	A	205 000	217 944	214 221	4,87 %, 11/15/40	A	50 000	64 690	64 750
3,43 %, 6/1/33	A	20 000	20 051	21 384	4,46 %, 11/8/41	A	135 000	161 834	167 338
5,96 %, 12/3/35	A	123 000	164 808	171 381	3,99 %, 6/30/42	A	194 000	218 007	226 484
5,75 %, 2/14/36	BBB	154 000	196 332	205 264	4,92 %, 9/17/43	A	99 000	123 320	131 848
4,45 %, 11/15/41	A	254 000	304 976	310 599	4,05 %, 11/21/44	A	69 000	73 052	81 937
4,19 %, 4/25/42	A	218 000	252 480	258 233	4,09 %, 6/30/45	A	223 000	267 297	267 385
3,65 %, 9/8/44	A	28 000	28 195	31 056	3,72 %, 12/3/46	A	113 000	119 903	128 554
3,30 %, 3/27/45	A	38 000	35 641	39 687	4,45 %, 7/11/53	A	86 000	108 936	112 760
3,83 %, 5/11/46	A	184 000	205 879	209 938	ATCO Ltd.				
3,60 %, 5/21/47	A	46 000	45 198	50 719	5,50 %, 11/1/78	BBB	65 000	64 722	71 867
3,72 %, 5/11/48	A	126 000	135 564	142 144	Banque de Montréal				
3,67 %, 3/8/49	A	243 000	265 169	272 337	3,32 %, 6/1/26	BBB+	106 000	106 475	107 540
3,98 %, 9/11/52	A	167 000	190 170	198 306	2,70 %, 12/9/26	A+	150 000	153 384	153 326
4,68 %, 10/7/53	A	91 000	107 494	121 570	2,57 %, 6/1/27	BBB+	120 000	121 097	120 475
55 Ontario School Board					3,19 %, 3/1/28	Non noté	150 000	160 494	158 372
Trust (The)					La Banque de Nouvelle-				
5,90 %, 6/2/33	A+	248 000	335 857	335 625	Écosse				
Aéroports de Montréal					2,58 %, 3/30/27	BBB+	150 000	151 326	150 638
6,95 %, 4/16/32	Non noté	124 356	164 248	158 878	3,89 %, 1/18/29	BBB+	240 000	252 280	250 424
6,55 %, 10/11/33	Non noté	13 000	17 709	18 570	2,84 %, 7/3/29	BBB+	125 000	125 721	124 980
5,17 %, 9/17/35	Non noté	52 000	64 575	67 603	Bell Canada, Inc.				
5,47 %, 4/16/40	Non noté	123 000	160 745	171 787	4,95 %, 5/19/21	BBB+	25 000	26 144	25 940
Alberta Powerline L.P.					3,15 %, 9/29/21	BBB+	49 000	49 004	49 783
4,07 %, 12/1/53	Non noté	198 170	227 598	223 350	2,00 %, 10/1/21	BBB+	69 000	68 606	68 806
4,07 %, 3/1/54	Non noté	135 000	141 627	151 887	3,00 %, 10/3/22	BBB+	122 000	121 292	124 244
Alectra, Inc.					3,35 %, 3/22/23	BBB+	99 000	99 720	101 711
5,30 %, 4/29/41	A	60 000	75 129	81 812	4,70 %, 9/11/23	BBB+	67 000	71 562	71 887
3,96 %, 7/30/42	A	135 000	151 646	156 612	2,70 %, 2/27/24	BBB+	83 000	82 340	83 535
Algonquin Power Co.					2,75 %, 1/29/25	BBB+	235 000	238 997	235 966
4,82 %, 2/15/21	BBB	50 000	51 815	51 398	3,35 %, 3/12/25	BBB+	135 000	133 169	139 321
4,65 %, 2/15/22	BBB	13 000	13 483	13 615	3,55 %, 3/2/26	BBB+	292 000	294 145	304 076
4,09 %, 2/17/27	BBB	72 000	73 719	76 367	2,90 %, 8/12/26	BBB+	272 000	262 634	272 586
4,60 %, 1/29/29	BBB	91 000	93 990	99 468	3,60 %, 9/29/27	BBB+	261 000	261 704	271 794
Alimentation Couche-Tard Inc.					3,80 %, 8/21/28	BBB+	312 000	313 802	329 851
3,90 %, 11/1/22	BBB	37 000	37 823	38 576	2,90 %, 9/10/29	BBB+	340 000	337 512	334 281
3,06 %, 7/26/24	BBB	20 000	20 290	20 267	7,85 %, 4/2/31	BBB+	212 000	296 896	294 148
3,60 %, 6/2/25	BBB	591 000	608 836	610 991	7,65 %, 12/30/31	BBB	39 000	51 247	52 405
Alliance Pipeline L.P.					7,30 %, 2/23/32	BBB+	206 000	276 116	279 849
7,18 %, 6/30/23	BBB+	13 626	15 027	14 934	6,10 %, 3/16/35	BBB+	218 000	268 669	279 744
Fonds de placement					6,17 %, 2/26/37	BBB+	104 000	129 444	135 569
immobilier Allied					4,75 %, 9/29/44	BBB+	176 000	183 711	202 132
3,93 %, 11/14/22	Non noté	11 000	11 115	11 440	4,35 %, 12/18/45	BBB+	126 000	126 147	137 452
3,64 %, 4/21/25	Non noté	59 000	56 456	61 055	4,45 %, 2/27/47	BBB+	391 000	417 372	433 128
3,39 %, 8/15/29	Non noté	150 000	150 155	149 965	Bridging North America				
AltaGas Canada, Inc.					G.P.				
3,15 %, 4/6/26	Non noté	91 000	91 550	93 087	4,34 %, 8/31/53	BBB	150 000	175 707	167 602
4,26 %, 12/5/28	Non noté	231 000	248 372	253 431	British Columbia Ferry				
AltaGas Ltd.					Services, Inc.				
3,72 %, 9/28/21	BBB-	22 000	22 112	22 530	5,02 %, 3/20/37	AA-	78 000	97 106	100 138
3,57 %, 6/12/23	BBB-	30 000	29 546	30 905	5,58 %, 1/11/38	AA-	100 000	137 272	136 936
4,40 %, 3/15/24	BBB-	63 000	65 434	66 950	4,70 %, 10/23/43	AA-	50 000	59 732	64 765
3,84 %, 1/15/25	BBB-	308 000	319 551	321 615	4,29 %, 4/28/44	AA-	200 000	249 804	246 564
3,98 %, 10/4/27	BBB-	70 000	69 901	73 481	Brookfield Asset				
4,50 %, 8/15/44	BBB-	141 000	133 404	147 678	Management, Inc.				
4,99 %, 10/4/47	BBB-	86 000	88 903	96 903	5,95 %, 6/14/35	A-	89 000	104 452	109 454

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Brookfield Infrastructure					6,38 %, 4/13/28	BBB+	75 000	89 800	90 579
Finance ULC					6,45 %, 2/24/34	BBB+	145 000	182 832	187 728
3,45 %, 3/11/22	BBB+	68 000	68 172	69 586	5,61 %, 9/4/35	BBB+	58 000	68 238	70 788
3,32 %, 2/22/24	BBB+	116 000	114 704	118 263	Capital City Link G.P.				
4,19 %, 9/11/28	BBB+	253 000	247 292	266 572	4,39 %, 3/31/46	A-	131 630	140 312	148 542
3,41 %, 10/9/29	BBB+	25 000	24 727	24 690	Capital Power Corp.				
Brookfield Property					4,28 %, 9/18/24	BBB-	328 000	333 212	342 283
Finance ULC					CCL Industries, Inc.				
4,12 %, 10/19/21	BBB-	127 000	130 347	130 574	3,86 %, 4/13/28	BBB	94 000	93 921	98 324
4,35 %, 7/3/23	BBB-	14 000	14 080	14 576	Chartwell, résidences				
4,30 %, 3/1/24	BBB-	22 000	22 115	22 859	pour retraités 3,79 %, 12/11/23	Non noté	93 000	92 768	96 021
Brookfield Renewable					Propriétés de Choix				
Partners ULC					S.E.C.				
4,79 %, 2/7/22	BBB+	41 000	42 890	43 077	3,60 %, 9/20/21	Non noté	113 000	115 629	115 098
3,75 %, 6/2/25	BBB+	346 000	357 201	361 971	3,60 %, 9/20/22	Non noté	54 000	54 762	55 533
3,63 %, 1/15/27	BBB+	182 000	181 671	188 992	Fiducie de placement				
4,25 %, 1/15/29	BBB+	91 000	90 872	97 969	immobilier Propriétés				
3,38 %, 1/15/30	BBB+	250 000	252 625	250 873	de Choix				
5,84 %, 11/5/36	BBB+	60 000	68 977	73 813	3,50 %, 2/8/21	BBB	13 000	13 078	13 175
4,29 %, 11/5/49	BBB+	115 000	117 344	117 855	3,01 %, 3/21/22	BBB	13 000	12 841	13 171
Bruce Power L.P.					3,20 %, 3/7/23	BBB	5 000	4 945	5 093
2,84 %, 6/23/21	BBB	48 000	47 640	48 415	4,90 %, 7/5/23	BBB	17 000	17 842	18 211
3,00 %, 6/21/24	BBB	107 000	105 111	108 774	4,29 %, 2/8/24	BBB	59 000	60 257	62 341
3,97 %, 6/23/26	BBB	179 000	185 225	189 662	3,56 %, 9/9/24	BBB	84 000	84 270	86 652
4,01 %, 6/21/29	BBB	300 000	312 163	318 394	4,06 %, 11/24/25	BBB	106 000	107 240	111 812
4,13 %, 6/21/33	BBB	243 000	251 152	257 047	4,18 %, 3/8/28	BBB	345 000	363 666	366 866
4,75 %, 6/21/49	BBB	172 000	177 239	193 301	3,53 %, 6/11/29	BBB	325 000	329 976	329 426
Corporation Cameco					CI Financial Corp.				
3,75 %, 11/14/22	BBB-	26 000	25 931	26 635	3,90 %, 9/27/27	BBB+	171 000	172 637	173 608
4,19 %, 6/24/24	BBB-	116 000	115 283	120 007	CIBC Capital Trust				
Canada Life Capital Trust					10,25 %, 6/30/08	BBB-	217 000	265 592	252 286
7,53 %, 6/30/32	A+	150 000	217 471	216 280	Coast Capital Savings				
Banque Canadienne					Credit Union				
Impériale de					5,00 %, 5/3/28	Non noté	19 000	19 289	19 955
Commerce					Cogeco				
3,30 %, 5/26/25	A+	368 000	387 950	386 595	Communications, Inc.				
3,42 %, 1/26/26	BBB	118 000	119 277	119 473	4,93 %, 2/14/22	BBB-	6 000	6 265	6 289
3,45 %, 4/4/28	BBB	93 000	92 391	95 411	4,18 %, 5/26/23	BBB-	6 000	6 117	6 260
2,95 %, 6/19/29	BBB	125 000	126 280	125 576	Comber Wind Financial				
Compagnie des chemins					Corp.				
de fer nationaux du					5,13 %, 11/15/30	Non noté	92 610	100 828	101 416
Canada					Université Concordia				
3,95 %, 9/22/45	A	152 000	175 582	175 598	6,55 %, 9/2/42	Non noté	71 000	107 913	112 087
3,60 %, 8/1/47	A	98 000	100 013	107 447	Fonds de placement				
3,60 %, 7/31/48	A	194 000	209 473	213 636	immobilier Crombie				
3,60 %, 2/8/49	A	194 000	205 723	213 406	3,96 %, 6/1/21	Non noté	6 000	6 053	6 123
Canadian Natural					4,80 %, 1/31/25	Non noté	45 000	44 971	48 005
Resources Ltd.					Crosslinx Transit				
3,31 %, 2/11/22	BBB+	147 000	148 340	150 000	Solutions G.P.				
3,42 %, 12/1/26	BBB+	400 000	398 231	408 922	4,65 %, 9/30/46	Non noté	304 000	324 521	329 022
4,85 %, 5/30/47	BBB+	101 000	101 938	118 729	CSS FSCC Partnership				
Compagnie des chemins					6,92 %, 7/31/42	A-	31 892	41 740	43 873
de fer Canadien					Fiducie de placement				
Pacifique					immobilier CT				
3,15 %, 3/13/29	BBB+	130 000	131 599	133 411	2,16 %, 6/1/21	BBB+	1 000	980	999
6,45 %, 11/17/39	BBB+	176 000	242 867	256 893	2,85 %, 6/9/22	BBB+	5 000	4 931	5 059
Société Canadian Tire					3,53 %, 6/9/25	BBB+	33 000	32 621	34 064
Limitée									
3,17 %, 7/6/23	BBB+	39 000	38 590	39 837					

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3,29 %, 6/1/26	BBB+	125 000	120 014	127 061	3,16 %, 3/11/21	BBB+	36 000	36 088	36 365
3,47 %, 6/16/27	BBB+	49 000	45 717	49 988	3,19 %, 12/5/22	BBB+	199 000	203 101	203 305
3,87 %, 12/7/27	BBB+	83 000	80 410	86 625	3,94 %, 1/13/23	BBB+	13 000	13 308	13 563
CU, Inc.					3,94 %, 6/30/23	BBB+	62 000	63 846	64 767
5,90 %, 11/20/34	A-	37 000	46 993	50 253	3,95 %, 11/19/24	BBB+	100 000	106 540	105 639
5,18 %, 11/21/35	A-	99 000	117 396	127 214	3,20 %, 6/8/27	BBB+	185 000	177 232	188 550
5,03 %, 11/20/36	A-	71 000	86 586	90 881	7,22 %, 7/24/30	BBB+	58 000	73 445	76 105
5,56 %, 10/30/37	A-	163 000	217 812	220 895	7,20 %, 6/18/32	BBB+	53 000	68 423	70 871
4,54 %, 10/24/41	A-	198 000	236 759	245 159	5,57 %, 11/14/35	BBB+	146 000	172 002	174 693
3,81 %, 9/10/42	A-	43 000	43 116	48 375	5,75 %, 9/2/39	BBB+	53 000	61 035	65 902
4,72 %, 9/9/43	A-	181 000	225 883	231 564	4,24 %, 8/27/42	BBB+	285 000	279 996	298 949
4,09 %, 9/2/44	A-	249 000	282 874	293 329	4,57 %, 3/11/44	BBB+	329 000	333 652	361 492
3,96 %, 7/27/45	A-	107 000	120 829	124 279	4,87 %, 11/21/44	BBB+	106 000	107 017	121 499
3,76 %, 11/19/46	A-	173 000	185 532	195 559	Energir, Inc.				
3,55 %, 11/22/47	A-	75 000	77 183	82 110	5,70 %, 7/10/36	A	75 000	105 836	102 337
3,95 %, 11/23/48	A-	37 000	37 185	43 353	3,53 %, 5/16/47	A	49 000	48 176	54 343
2,96 %, 9/7/49	A-	170 000	168 980	167 396	ENMAX Corp.				
4,56 %, 11/7/53	A-	67 000	80 065	88 112	3,84 %, 6/5/28	BBB	123 000	123 491	125 891
4,21 %, 10/29/55	A-	113 000	132 860	140 778	EPCOR Utilities, Inc.				
4,59 %, 10/24/61	A-	69 000	81 689	92 762	6,65 %, 4/15/38	A-	143 000	215 230	215 810
3,83 %, 9/11/62	A-	241 000	262 903	283 656	5,75 %, 11/24/39	A-	139 000	189 957	194 129
Dollarama, Inc.					4,55 %, 2/28/42	A-	31 000	35 381	38 480
2,34 %, 7/22/21	Non noté	32 000	31 267	32 035	3,55 %, 11/27/47	A-	185 000	196 355	201 991
2,20 %, 11/10/22	Non noté	8 000	7 662	7 966	3,95 %, 11/26/48	A-	17 000	17 208	19 955
3,55 %, 11/6/23	Non noté	32 000	31 996	33 021	3,11 %, 7/8/49	A-	150 000	149 733	151 749
Emera, Inc.					Fairfax Financial				
2,90 %, 6/16/23	BBB	25 000	24 362	25 314	Holdings Ltd.				
Enbridge Gas, Inc.					5,84 %, 10/14/22	BBB-	20 000	21 704	21 734
2,88 %, 11/22/27	A-	89 000	92 109	91 953	4,50 %, 3/22/23	BBB-	35 000	36 132	36 950
6,16 %, 12/16/33	A-	40 000	50 951	54 160	4,95 %, 3/3/25	BBB-	91 000	95 843	98 765
5,21 %, 2/25/36	A-	68 000	84 406	87 210	4,70 %, 12/16/26	BBB-	112 000	115 372	119 046
5,46 %, 9/11/36	A-	28 000	34 461	36 906	4,25 %, 12/6/27	BBB-	326 000	327 478	336 535
6,05 %, 9/2/38	A-	119 000	171 363	170 432	4,23 %, 6/14/29	BBB-	250 000	250 912	254 226
5,20 %, 7/23/40	A-	152 000	192 613	201 883	Finning International,				
4,88 %, 6/21/41	A-	102 000	125 315	130 800	Inc.				
4,50 %, 11/23/43	A-	95 000	114 870	117 979	2,63 %, 8/14/26	BBB+	160 000	160 842	157 637
4,20 %, 6/2/44	A-	129 000	138 054	154 138	5,08 %, 6/13/42	BBB+	41 000	46 522	50 066
4,00 %, 8/22/44	A-	75 000	81 675	87 189	First Capital Real Estate				
3,80 %, 6/1/46	A-	20 000	20 272	22 709	Investment Trust				
3,59 %, 11/22/47	A-	201 000	216 389	221 331	4,43 %, 1/31/22	BBB-	8 000	8 257	8 314
3,51 %, 11/29/47	A-	81 000	82 679	88 039	3,95 %, 12/5/22	BBB-	170 000	177 421	176 349
3,01 %, 8/9/49	A-	130 000	132 854	129 201	3,90 %, 10/30/23	BBB-	25 000	26 148	25 977
4,95 %, 11/22/50	A-	89 000	112 065	122 683	4,79 %, 8/30/24	BBB-	41 000	43 529	44 123
Enbridge Pipelines, Inc.					4,32 %, 7/31/25	BBB-	88 000	92 485	92 873
2,93 %, 11/30/22	BBB+	44 000	44 506	44 826	3,60 %, 5/6/26	BBB-	107 000	107 902	108 415
3,79 %, 8/17/23	BBB+	27 000	27 809	28 262	3,75 %, 7/12/27	BBB-	231 000	233 335	233 711
3,45 %, 9/29/25	BBB+	274 000	280 915	286 871	Crédit Ford du Canada				
3,00 %, 8/10/26	BBB+	177 000	174 166	180 851	Ltée				
3,52 %, 2/22/29	BBB+	234 000	247 790	246 712	2,58 %, 5/10/21	BBB-	83 000	80 967	82 679
5,08 %, 12/19/36	BBB+	88 000	98 721	104 998	3,28 %, 7/2/21	BBB-	31 000	30 852	31 152
5,35 %, 11/10/39	BBB+	59 000	67 246	73 392	2,71 %, 2/23/22	BBB-	86 000	81 805	85 150
5,33 %, 4/6/40	BBB+	102 000	117 049	126 881	2,77 %, 6/22/22	BBB-	13 000	12 154	12 824
4,55 %, 8/17/43	BBB+	92 000	97 733	105 156	3,35 %, 9/19/22	BBB-	58 000	55 368	57 869
4,55 %, 9/29/45	BBB+	155 000	167 530	178 174	3,74 %, 5/8/23	BBB-	69 000	68 669	69 160
4,13 %, 8/9/46	BBB+	321 000	338 295	347 667	Fortis, Inc.				
4,33 %, 2/22/49	BBB+	234 000	244 795	261 694	2,85 %, 12/12/23	BBB+	114 000	114 416	115 851
Enbridge, Inc.					FortisAlberta, Inc.				
4,26 %, 2/1/21	BBB+	31 000	31 836	31 688	4,85 %, 9/11/43	A-	91 000	111 930	117 916

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3,34 %, 9/21/46	A-	87 000	83 030	91 331	4,89 %, 3/13/37	A-	150 000	183 249	187 748
3,73 %, 9/18/48	A-	38 000	37 943	42 882	6,03 %, 3/3/39	A-	208 000	289 521	298 281
FortisBC Energy, Inc.					5,49 %, 7/16/40	A-	123 000	156 181	168 822
5,90 %, 2/26/35	Non noté	40 000	51 066	54 438	4,39 %, 9/26/41	A-	76 000	85 271	92 245
6,00 %, 10/2/37	Non noté	64 000	85 862	91 012	6,59 %, 4/22/43	A-	94 000	135 612	149 485
6,05 %, 2/15/38	Non noté	190 000	275 295	271 686	4,59 %, 10/9/43	A-	77 000	85 612	96 954
3,67 %, 4/9/46	Non noté	14 000	14 017	15 767	4,17 %, 6/6/44	A-	129 000	134 946	153 663
3,78 %, 3/6/47	Non noté	13 000	13 261	14 941	3,91 %, 2/23/46	A-	36 000	37 261	41 578
3,69 %, 10/30/47	Non noté	63 000	69 941	71 550	5,00 %, 10/19/46	A-	32 000	37 833	43 377
3,85 %, 12/7/48	Non noté	135 000	146 322	157 844	3,72 %, 11/18/47	A-	198 000	219 352	223 098
2,82 %, 8/9/49	Non noté	50 000	49 012	48 508	3,63 %, 6/25/49	A-	212 000	228 803	236 100
FortisBC, Inc.					3,64 %, 4/5/50	A-	263 000	279 179	294 000
4,00 %, 10/28/44	Non noté	71 000	73 716	82 342	3,79 %, 7/31/62	A-	20 000	19 990	23 192
Société de financement					Hydro Ottawa Holding, Inc.				
GE Capital Canada					2,61 %, 2/3/25	BBB+	202 000	195 592	204 896
4,60 %, 1/26/22	BBB+	317 000	328 233	329 534	iA Société financière inc,				
5,73 %, 10/22/37	BBB+	67 000	70 748	75 634	3,07 %, 9/24/31	A-	155 000	156 311	155 956
General Motors Financial of Canada Ltd.					Société financière IGM Inc.				
2,60 %, 6/1/22	BBB	5 000	4 782	4 980	7,11 %, 3/7/33	A	75 000	103 089	101 951
Genworth MI Canada, Inc.					6,00 %, 12/10/40	A	115 000	149 530	151 621
4,24 %, 4/1/24	BBB+	38 000	38 023	39 999	4,56 %, 1/25/47	A	22 000	23 041	25 041
George Weston limitée					4,17 %, 7/13/48	A	150 000	155 358	161 480
4,12 %, 6/17/24	BBB	122 000	124 891	128 355	4,21 %, 3/21/50	A	70 000	73 337	75 965
Gibson Energy, Inc.					InPower BC G.P. 4,47 %, 3/31/33	Non noté	107 513	111 535	115 303
3,60 %, 9/17/29	BBB-	240 000	242 786	241 855	Intact Corporation financière				
Granite L.P.					6,40 %, 11/23/39	Non noté	107 000	149 658	154 314
3,79 %, 7/5/21	Non noté	5 000	5 062	5 098	5,16 %, 6/16/42	Non noté	27 000	32 334	34 748
3,87 %, 11/30/23	Non noté	37 000	37 267	38 358	Integrated Team Solutions PCH Partnership				
Great-West Lifeco, Inc.					4,88 %, 5/31/46	A-	121 703	136 876	140 770
6,74 %, 11/24/31	A+	40 000	52 699	55 661	Inter Pipeline Ltd.				
6,67 %, 3/21/33	A+	40 000	52 938	55 787	4,97 %, 2/2/21	BBB+	20 000	20 791	20 577
6,00 %, 11/16/39	A+	121 000	166 610	171 279	2,61 %, 9/13/23	BBB+	20 000	19 538	19 960
Fonds de placement immobilier H&R					2,73 %, 4/18/24	BBB+	204 000	198 391	203 930
3,37 %, 1/30/24	Non noté	84 000	82 078	85 377	3,17 %, 3/24/25	BBB+	302 000	304 815	305 909
Halifax International Airport Authority					3,48 %, 12/16/26	BBB+	125 000	122 672	127 997
5,50 %, 7/19/41	AA-	40 000	57 797	55 477	4,64 %, 5/30/44	BBB+	171 000	173 031	186 943
Heathrow Funding Ltd					Keyera Corp,				
3,78 %, 9/4/32	A-	200 000	217 398	210 290	3,93 %, 6/21/28	BBB	151 000	150 066	157 861
Hospital for Sick Children (The)					Banque Laurentienne du Canada				
3,42 %, 12/7/57	A+	200 000	227 700	224 467	2,75 %, 4/22/21	BBB	21 000	20 786	21 115
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership 5,44 %, 1/31/45	BBB+	188 269	241 151	229 716	3,00 %, 9/12/22	BBB	15 000	14 695	15 178
Husky Energy, Inc.					3,45 %, 6/27/23	BBB	105 000	103 810	107 715
3,55 %, 3/12/25	BBB	223 000	223 528	228 975	Lievre Power Financing Corp,				
3,60 %, 3/10/27	BBB	284 000	285 503	291 715	5,56 %, 10/6/25	Non noté	100 000	110 244	109 333
Hydro One, Inc.					Les Compagnies Loblaw limitée				
2,97 %, 6/26/25	A-	228 000	236 610	236 242	4,86 %, 9/12/23	BBB	74 000	80 885	79 639
7,35 %, 6/3/30	A-	123 000	166 259	173 161	4,49 %, 12/11/28	BBB	350 000	395 857	386 465
6,93 %, 6/1/32	A-	138 000	196 739	196 736	6,50 %, 1/22/29	BBB	83 000	99 307	103 421
6,35 %, 1/31/34	A-	165 000	235 653	230 153	5,90 %, 1/18/36	BBB	115 000	133 581	146 850
5,36 %, 5/20/36	A-	309 000	399 982	404 326	7,00 %, 6/7/40	BBB	43 000	56 651	61 051

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Lower Mattagami Energy L.P.					3,84 %, 6/22/48	BBB+	80 000	87 130	87 864
3,42 %, 6/20/24	Non noté	123 000	126 436	129 358	Original Wempi, Inc.				
4,18 %, 4/23/52	Non noté	41 000	44 395	50 532	4,06 %, 2/13/24	Non noté	2 166	2 208	2 229
Université McGill					L'Administration de l'aéroport international				
6,15 %, 9/22/42	AA-	46 000	64 280	70 097	Macdonald-Cartier d'Ottawa				
Metro, Inc.					3,93 %, 6/9/45	A+	150 000	172 500	165 255
3,20 %, 12/1/21	BBB	27 000	26 972	27 481	Pembina Pipeline Corp.				
2,68 %, 12/5/22	BBB	57 000	56 415	57 634	4,89 %, 3/29/21	BBB	53 000	55 228	54 674
3,39 %, 12/6/27	BBB	165 000	166 253	169 669	3,43 %, 11/10/21	BBB	45 000	45 189	45 883
5,97 %, 10/15/35	BBB	188 000	225 345	241 528	3,77 %, 10/24/22	BBB	8 000	8 108	8 292
5,03 %, 12/1/44	BBB	91 000	100 487	110 153	2,99 %, 1/22/24	BBB	42 000	41 018	42 582
4,27 %, 12/4/47	BBB	335 000	343 671	367 247	3,54 %, 2/3/25	BBB	251 000	254 681	259 691
Corporation Morguard					3,71 %, 8/11/26	BBB	133 000	132 732	138 416
4,33 %, 9/15/22	Non noté	22 000	21 911	22 650	4,24 %, 6/15/27	BBB	177 000	185 083	189 393
Banque Nationale du Canada					4,02 %, 3/27/28	BBB	125 000	129 933	132 099
3,18 %, 2/1/28	BBB	54 000	52 538	54 785	3,62 %, 4/3/29	BBB	125 000	126 311	128 175
NAV Canada					3,31 %, 2/1/30	BBB	275 000	275 825	274 266
7,56 %, 3/1/27	AA	81 644	96 487	96 035	4,75 %, 4/30/43	BBB	166 000	162 199	181 840
3,53 %, 2/23/46	AA-	58 000	59 975	65 844	4,81 %, 3/25/44	BBB	150 000	152 191	165 869
3,21 %, 9/29/50	AA-	167 000	176 003	181 708	4,74 %, 1/21/47	BBB	204 000	203 907	224 503
North West Redwater Partnership					4,75 %, 3/26/48	BBB	95 000	94 684	105 150
2,10 %, 2/23/22	BBB+	135 000	131 239	134 647	4,54 %, 4/3/49	BBB	323 000	347 030	346 351
3,20 %, 7/22/24	BBB+	150 000	151 016	154 895	Penske Truck Leasing Canada, Inc.				
3,20 %, 4/24/26	BBB+	128 000	126 178	132 200	2,85 %, 12/7/22	BBB	22 000	21 570	22 184
2,80 %, 6/1/27	BBB+	289 000	275 865	289 285	Plenary Health Care Partnerships Humber L.P.				
4,25 %, 6/1/29	BBB+	234 000	253 288	258 148	4,90 %, 5/31/39	A-	2 696	3 014	3 102
4,15 %, 6/1/33	BBB+	239 000	256 480	263 000	Plenary Properties LTAP L.P.				
3,65 %, 6/1/35	BBB+	255 000	257 713	266 465	6,29 %, 1/31/44	A	268 077	362 797	358 208
4,75 %, 6/1/37	BBB+	169 000	189 404	201 012	Power Corporation du Canada				
4,35 %, 1/10/39	BBB+	393 000	432 289	446 678	4,81 %, 1/31/47	A+	110 000	129 365	128 995
3,70 %, 2/23/43	BBB+	123 000	121 913	129 278	4,46 %, 7/27/48	A+	42 000	42 876	46 970
4,05 %, 7/22/44	BBB+	234 000	233 761	259 210	Corporation Financière Power				
Northern Courier Pipeline L.P.					6,90 %, 3/11/33	A+	44 000	56 647	60 314
3,37 %, 6/30/42	Non noté	273 044	286 595	274 108	Reliance L.P.				
Nouvelle Autoroute 30 Financement, Inc.					4,08 %, 8/2/21	BBB-	89 000	90 492	91 350
3,74 %, 12/31/32	BBB+	126 379	123 469	134 324	3,84 %, 3/15/25	BBB-	63 000	61 875	65 109
4,11 %, 3/31/42	BBB+	134 946	136 539	147 560	3,75 %, 3/15/26	BBB-	145 000	146 947	148 695
4,12 %, 6/30/42	BBB+	134 895	135 384	148 479	Fonds de placement immobilier RioCan				
Nova Scotia Power, Inc.					2,19 %, 4/9/21	BBB	20 000	19 523	19 999
6,95 %, 8/25/33	BBB+	58 000	79 011	82 942	2,83 %, 10/3/22	BBB	23 000	22 508	23 274
5,67 %, 11/14/35	BBB+	61 000	74 597	79 656	3,73 %, 4/18/23	BBB	94 000	97 966	97 486
5,61 %, 6/15/40	BBB+	117 000	161 528	159 265	3,21 %, 9/29/23	BBB	32 000	31 851	32 719
4,15 %, 3/6/42	BBB+	95 500	100 741	110 009	3,29 %, 2/12/24	BBB	23 000	23 027	23 514
4,50 %, 7/20/43	BBB+	111 000	122 153	134 473	2,58 %, 2/12/25	BBB	195 000	194 711	192 592
3,61 %, 5/1/45	BBB+	76 000	71 949	81 288	Rogers Communications Inc.				
3,57 %, 4/5/49	BBB+	163 000	164 051	174 520	5,34 %, 3/22/21	BBB+	95 000	100 197	98 572
Corporation Immobilière OMERS					4,00 %, 6/6/22	BBB+	53 000	54 553	55 180
3,33 %, 11/12/24	Non noté	4 000	4 081	4 187					
3,63 %, 6/5/30	Non noté	269 000	290 641	292 891					
Ontario Power Generation, Inc.									
3,32 %, 10/4/27	BBB+	127 000	130 703	132 777					

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4,00 %, 3/13/24	BBB+	130 000	135 669	137 360	3,35 %, 4/1/24	BBB+	189 000	194 505	194 767
3,25 %, 5/1/29	Non noté	447 000	452 886	454 342	3,75 %, 1/17/25	BBB+	312 000	326 270	327 087
6,68 %, 11/4/39	BBB+	229 000	306 305	321 327	3,75 %, 3/10/26	BBB+	254 000	258 463	266 898
6,11 %, 8/25/40	BBB+	245 000	306 887	324 680	2,75 %, 7/8/26	BBB+	315 000	319 240	312 968
6,56 %, 3/22/41	BBB+	207 000	274 341	289 932	3,63 %, 3/1/28	BBB+	180 000	177 530	187 564
Saputo inc,					3,30 %, 5/2/29	BBB+	392 000	396 620	398 254
2,20 %, 6/23/21	Non noté	25 000	24 994	24 989	3,15 %, 2/19/30	BBB+	100 000	99 843	99 700
3,60 %, 8/14/25	Non noté	71 000	71 220	73 618	4,40 %, 4/1/43	BBB+	317 000	324 446	338 645
Fiducie de capital					5,15 %, 11/26/43	BBB+	163 000	178 069	192 262
Banque Scotia					4,85 %, 4/5/44	BBB+	340 000	364 076	386 840
5,65 %, 12/31/56	BBB	322 000	394 254	409 256	4,75 %, 1/17/45	BBB+	216 000	235 897	242 976
SEC L.P. and Arci Ltd.					4,40 %, 1/29/46	BBB+	150 000	147 583	160 760
5,19 %, 8/29/33	Non noté	1 723	1 805	1 838	4,70 %, 3/6/48	BBB+	188 000	206 794	211 646
SGTP Highway Bypass L.P.					Teranet Holdings L.P.				
4,11 %, 1/31/45	Non noté	200 000	219 898	216 604	3,65 %, 11/18/22	BBB	15 000	15 353	15 309
Shaw Communications, Inc.					5,75 %, 12/17/40	BBB	257 000	279 884	284 845
3,80 %, 11/2/23	BBB-	54 000	54 439	56 356	6,10 %, 6/17/41	BBB	120 000	131 579	138 324
4,35 %, 1/31/24	BBB-	38 000	40 499	40 365	Thomson Reuters Corp.				
3,80 %, 3/1/27	BBB-	103 000	102 981	107 876	3,31 %, 11/12/21	BBB	29 000	29 455	29 611
4,40 %, 11/2/28	BBB-	150 000	150 161	163 216	Industries Toromont Ltée				
3,30 %, 12/10/29	BBB-	500 000	500 945	500 165	3,71 %, 9/30/25	Non noté	182 000	184 380	190 605
6,75 %, 11/9/39	BBB-	322 000	418 073	434 141	3,84 %, 10/27/27	Non noté	147 000	148 582	155 032
Fonds de placement immobilier					Toronto Hydro Corp.				
SmartCentres					3,54 %, 11/18/21	A	161 000	166 005	165 465
2,76 %, 6/23/21	Non noté	22 000	22 076	22 151	5,54 %, 5/21/40	A	23 000	29 086	32 012
2,88 %, 3/21/22	Non noté	7 000	6 892	7 073	4,08 %, 9/16/44	A	91 000	96 035	108 712
3,73 %, 7/22/22	Non noté	15 000	15 567	15 472	La Banque Toronto-Dominion				
3,56 %, 2/6/25	Non noté	49 000	47 738	50 472	3,06 %, 1/26/32	A-	200 000	200 874	200 929
3,44 %, 8/28/26	Non noté	75 000	71 551	76 554	TransCanada PipeLines Ltd.				
3,83 %, 12/21/27	Non noté	71 000	67 549	73 783	3,65 %, 11/15/21	BBB+	44 000	45 478	45 220
3,53 %, 12/20/29	Non noté	250 000	251 977	251 986	3,69 %, 7/19/23	BBB+	59 000	61 755	61 486
SSL Finance, Inc.					3,30 %, 7/17/25	BBB+	264 000	269 817	273 606
4,10 %, 10/31/45	Non noté	187 000	211 185	203 836	3,39 %, 3/15/28	BBB+	190 000	189 677	196 706
Fiducie de capital Sun Life					6,28 %, 5/26/28	BBB+	53 000	63 152	64 777
7,09 %, 6/30/52	A+	20 000	27 046	27 177	6,89 %, 8/7/28	BBB+	35 000	43 525	44 475
Financière Sun Life inc.					3,00 %, 9/18/29	BBB+	315 000	317 668	315 605
5,40 %, 5/29/42	A	127 000	156 427	163 452	8,05 %, 2/17/39	BBB+	101 000	150 560	158 429
Suncor Énergie Inc.					4,55 %, 11/15/41	BBB+	524 000	563 353	581 464
3,10 %, 5/24/29	A-	75 000	76 309	76 152	4,35 %, 6/6/46	BBB+	306 000	321 418	333 649
4,34 %, 9/13/46	A-	154 000	178 627	176 091	4,33 %, 9/16/47	BBB+	316 000	330 179	344 462
Sysco Canada, Inc.					4,18 %, 7/3/48	BBB+	284 000	281 327	303 007
3,65 %, 4/25/25	BBB+	238 000	248 580	248 599	4,34 %, 10/15/49	BBB+	489 000	510 409	536 039
Fiducie de capital TD IV					Trillium Windpower L.P.				
6,63 %, 6/30/08	BBB+	63 000	68 383	66 949	5,80 %, 2/15/33	Non noté	61 772	69 097	71 231
TELUS Communications, Inc.					Université de Toronto				
10,65 %, 6/19/21	BBB+	45 000	53 685	50 288	5,84 %, 12/15/43	AA+	18 000	25 233	27 048
9,65 %, 4/8/22	BBB+	6 000	7 176	6 915	4,25 %, 12/7/51	AA+	85 000	100 223	108 566
8,80 %, 9/22/25	BBB+	59 000	75 899	77 321	Université de Western Ontario Ventas				
TELUS Corp.					Canada Finance Ltd.				
3,60 %, 1/26/21	BBB+	32 000	32 372	32 488	4,80 %, 5/24/47	AA	26 000	30 950	34 905
3,20 %, 4/5/21	BBB+	42 000	42 234	42 492	Ventas Canada Finance Ltd.				
2,35 %, 3/28/22	BBB+	165 000	163 842	165 410	3,30 %, 2/1/22	BBB+	1 000	1 005	1 018
3,35 %, 3/15/23	BBB+	41 000	41 971	42 120	4,13 %, 9/30/24	BBB+	98 000	100 832	103 728

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Waste Management of Canada Corp.					Exportation et développement Canada				
2,60 %, 9/23/26	A-	195 000	196 359	194 056	1,80 %, 9/1/22	AAA	250 000	250 730	249 786
Westcoast Energy, Inc.					TOTAL DES OBLIGATIONS FÉDÉRALES			22 113 555	22 180 030
3,12 %, 12/5/22	BBB+	19 000	18 936	19 431	OBLIGATIONS PROVINCIALES - 37,3 %				
3,43 %, 9/12/24	BBB+	102 000	103 881	105 770	Société canadienne des postes				
3,77 %, 12/8/25	BBB+	192 000	196 704	203 947	4,08 %, 7/16/25	Non noté	31 000	34 726	34 217
7,15 %, 3/20/31	BBB+	86 000	110 961	115 574	4,36 %, 7/16/40	Non noté	122 000	149 887	162 158
4,79 %, 10/28/41	BBB+	169 000	199 058	200 270	CPPIB Capital, Inc.				
Université York					3,00 %, 6/15/28	AAA	226 000	225 939	238 862
6,48 %, 3/7/42	A+	40 000	57 600	62 321	Financement-Québec				
TOTAL DES OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			67 162 497	69 131 073	5,25 %, 6/1/34	AA-	187 000	240 688	247 842
OBLIGATIONS FÉDÉRALES - 13,7 %					Hydro-Québec				
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1					9,63 %, 7/15/22	AA-	65 000	83 293	77 424
1,20 %, 6/15/20	AAA	3 000	2 954	2 992	6,50 %, 1/16/35	AA-	5 000	7 549	7 441
1,45 %, 6/15/20	AAA	2 000	1 983	1 997	6,50 %, 2/15/35	AA-	386 000	570 890	580 463
1,25 %, 6/15/21	AAA	657 000	648 618	652 023	6,00 %, 2/15/40	AA-	182 000	265 190	280 522
3,80 %, 6/15/21	AAA	269 000	285 741	276 719	5,00 %, 2/15/45	AA-	458 000	633 479	669 427
1,15 %, 12/15/21	AAA	352 000	344 024	347 753	5,00 %, 2/15/50	AA-	422 000	623 154	646 755
1,50 %, 12/15/21	AAA	496 000	492 576	493 336	4,00 %, 2/15/55	AA-	382 000	489 718	519 753
2,65 %, 3/15/22	AAA	269 000	275 097	273 853	Labrador-Island Link Funding Trust				
1,75 %, 6/15/22	AAA	798 000	795 723	796 524	3,86 %, 12/1/45	AAA	2 000	2 286	2 576
2,40 %, 12/15/22	AAA	1 140 000	1 165 603	1 157 590	Maritime Link Financing Trust				
2,35 %, 6/15/23	AAA	556 000	563 808	564 301	3,50 %, 12/1/52	AAA	185 000	195 293	209 439
2,35 %, 9/15/23	AAA	41 000	41 115	41 618	Newfoundland & Labrador Hydro				
3,15 %, 9/15/23	AAA	106 000	110 881	110 640	6,65 %, 8/27/31	A	40 000	53 096	55 536
2,55 %, 12/15/23	AAA	949 000	979 084	970 946	3,60 %, 12/1/45	A	150 000	171 225	169 923
2,90 %, 6/15/24	AAA	498 000	523 093	517 895	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario				
1,80 %, 12/15/24	AAA	800 000	803 359	793 328	8,90 %, 8/18/22	A+	41 000	54 515	48 252
2,55 %, 3/15/25	AAA	905 000	928 399	930 385	8,25 %, 6/22/26	A+	40 000	56 324	54 276
1,95 %, 12/15/25	AAA	537 000	526 163	535 274	Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier				
2,25 %, 12/15/25	AAA	527 000	525 233	534 144	4,70 %, 6/1/37	Non noté	1 000	1 182	1 272
1,90 %, 9/15/26	AAA	1 176 000	1 138 763	1 166 422	OPB Finance Trust				
2,35 %, 6/15/27	AAA	982 000	983 500	1 001 021	2,95 %, 2/2/26	AA+	91 000	89 278	94 323
2,35 %, 3/15/28	AAA	577 000	583 799	588 728	2,98 %, 1/25/27	AA+	43 000	43 999	44 654
2,65 %, 3/15/28	AAA	787 000	811 184	820 613	Province d'Alberta				
2,65 %, 12/15/28	AAA	1 091 000	1 118 833	1 140 531	1,35 %, 9/1/21	A+	143 000	138 996	141 925
2,10 %, 9/15/29	AAA	846 000	862 983	847 159	2,55 %, 12/15/22	A+	267 000	270 328	271 866
Obligations du gouvernement du Canada					2,65 %, 9/1/23	A+	31 000	30 943	31 733
0,75 %, 3/1/21	AAA	543 000	529 068	536 856	3,40 %, 12/1/23	A+	10 000	10 413	10 532
1,75 %, 5/1/21	AAA	401 000	403 036	401 122	3,10 %, 6/1/24	A+	87 000	88 243	90 833
3,25 %, 6/1/21	AAA	316 000	329 119	322 676	2,35 %, 6/1/25	A+	644 000	648 675	651 039
1,50 %, 8/1/21	AAA	1 550 000	1 553 447	1 544 862	2,20 %, 6/1/26	A+	565 000	549 754	564 477
0,75 %, 9/1/21	AAA	1 351 000	1 324 691	1 330 073	2,55 %, 6/1/27	A+	335 000	332 528	340 536
1,25 %, 11/1/21	AAA	200 000	198 960	198 407	2,90 %, 12/1/28	A+	558 000	565 465	581 994
0,50 %, 3/1/22	AAA	798 000	763 243	777 930	2,90 %, 9/20/29	A+	267 000	280 091	278 640
2,75 %, 6/1/22	AAA	154 000	157 976	157 851	2,05 %, 6/1/30	Non noté	500 000	486 772	484 017
1,00 %, 9/1/22	AAA	428 000	407 569	420 386	3,50 %, 6/1/31	A+	207 000	213 397	227 915
1,75 %, 3/1/23	AAA	253 000	251 567	253 498					
1,50 %, 6/1/23	AAA	300 000	300 441	298 251					
2,25 %, 3/1/24	AAA	321 000	333 771	328 192					
2,50 %, 6/1/24	AAA	250 000	261 579	258 641					
1,50 %, 9/1/24	AAA	540 000	535 842	535 707					

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3,90 %, 12/1/33	A+	130 000	142 719	150 386	3,00 %, 6/2/26	A	116 000	117 066	120 515
4,50 %, 12/1/40	A+	21 000	26 140	27 216	2,85 %, 6/2/28	Non noté	123 000	119 317	126 100
3,45 %, 12/1/43	A+	149 000	160 603	170 127	2,85 %, 6/2/29	Non noté	44 000	44 439	45 128
3,30 %, 12/1/46	A+	369 000	399 278	416 376	6,55 %, 10/17/30	A	5 000	6 746	6 820
3,05 %, 12/1/48	A+	303 000	303 627	329 743	5,60 %, 10/17/33	A	130 000	168 647	172 245
3,10 %, 6/1/50	A+	244 000	269 414	269 378	4,50 %, 4/17/37	Non noté	64 000	73 388	78 272
Province de la Colombie-Britannique					4,65 %, 10/17/40	A	12 000	14 190	15 295
3,25 %, 12/18/21	AAA	230 000	237 306	236 362	3,30 %, 10/17/46	A	155 000	149 739	167 288
2,70 %, 12/18/22	AAA	31 000	31 898	31 737	3,70 %, 10/17/48	A	140 000	153 187	162 853
3,30 %, 12/18/23	AAA	29 000	30 093	30 531	2,65 %, 10/17/50	A	200 000	193 301	191 452
2,85 %, 6/18/25	AAA	538 000	557 662	560 432	Province de la Nouvelle-Écosse				
2,30 %, 6/18/26	AAA	283 000	278 544	286 294	4,10 %, 6/1/21	AA-	301 000	315 517	310 513
2,55 %, 6/18/27	AAA	68 000	66 251	69 648	2,15 %, 6/1/25	Non noté	13 000	12 715	13 041
5,62 %, 8/17/28	AAA	59 000	71 638	74 385	2,10 %, 6/1/27	Non noté	122 000	114 594	120 648
2,95 %, 12/18/28	AAA	452 000	474 702	477 608	6,60 %, 6/1/27	AA-	19 000	25 116	24 593
5,70 %, 6/18/29	AAA	402 000	525 347	518 293	5,80 %, 6/1/33	AA-	94 000	126 145	129 147
2,20 %, 6/18/30	AAA	500 000	499 247	495 685	4,90 %, 6/1/35	AA-	12 000	15 208	15 618
6,35 %, 6/18/31	AAA	153 000	212 083	214 430	4,50 %, 6/1/37	AA-	127 000	152 047	161 341
5,40 %, 6/18/35	AAA	48 000	64 475	66 441	4,70 %, 6/1/41	AA-	4 000	4 947	5 385
4,70 %, 6/18/37	AAA	189 000	240 172	249 386	4,40 %, 6/1/42	AA-	3 000	3 607	3 923
4,95 %, 6/18/40	AAA	140 000	195 144	195 791	3,45 %, 6/1/45	AA-	24 000	24 872	27 888
4,30 %, 6/18/42	AAA	207 000	249 108	272 866	3,15 %, 12/1/51	Non noté	37 000	38 544	41 956
3,20 %, 6/18/44	AAA	263 000	264 809	299 322	3,50 %, 6/2/62	AA-	118 000	141 164	147 646
2,80 %, 6/18/48	AAA	367 000	343 117	395 655	Province d'Ontario				
4,90 %, 6/18/48	AAA	5 000	6 765	7 538	4,00 %, 6/2/21	A+	367 000	392 261	378 111
2,95 %, 6/18/50	AAA	123 000	129 769	137 432	1,35 %, 3/8/22	A+	159 000	153 097	157 292
Province du Manitoba					3,15 %, 6/2/22	A+	529 000	549 944	545 002
2,55 %, 6/2/23	A+	403 000	409 373	411 004	1,95 %, 1/27/23	A+	233 000	233 270	233 373
3,30 %, 6/2/24	A+	145 000	149 891	152 713	2,85 %, 6/2/23	A+	608 000	628 197	626 495
2,45 %, 6/2/25	A+	482 000	488 313	489 878	2,60 %, 9/8/23	A+	231 000	231 967	236 156
2,55 %, 6/2/26	A+	405 000	402 041	413 305	8,10 %, 9/8/23	A+	67 000	83 730	81 511
2,60 %, 6/2/27	A+	44 000	42 495	44 892	7,50 %, 2/7/24	A+	48 000	62 132	58 249
3,00 %, 6/2/28	A+	224 000	223 702	235 002	3,50 %, 6/2/24	A+	451 000	479 324	479 021
2,75 %, 6/2/29	Non noté	150 000	157 275	154 626	2,30 %, 9/8/24	A+	826 000	844 744	835 577
6,30 %, 3/5/31	A+	19 000	25 508	26 028	2,65 %, 2/5/25	A+	466 000	471 355	479 351
4,60 %, 3/5/38	A+	5 000	5 932	6 406	2,60 %, 6/2/25	A+	2 254 000	2 300 233	2 312 277
4,65 %, 3/5/40	A+	135 000	177 874	176 786	8,50 %, 12/2/25	A+	40 000	56 066	53 916
4,10 %, 3/5/41	A+	110 000	128 875	135 599	2,40 %, 6/2/26	A+	1 109 000	1 091 775	1 124 709
4,05 %, 9/5/45	A+	95 000	107 119	119 622	8,00 %, 6/2/26	A+	150 000	212 442	202 316
2,85 %, 9/5/46	A+	94 000	86 132	97 626	8,00 %, 12/2/26	A+	113 000	156 860	154 368
3,40 %, 9/5/48	A+	105 000	109 454	121 320	2,60 %, 6/2/27	A+	1 873 000	1 906 995	1 918 673
3,20 %, 3/5/50	A+	67 000	65 532	75 234	7,60 %, 6/2/27	A+	522 000	724 814	712 687
3,15 %, 9/5/52	A+	91 000	87 185	101 514	2,90 %, 6/2/28	A+	1 580 000	1 607 904	1 653 407
Province du Nouveau-Brunswick					6,50 %, 3/8/29	A+	341 000	457 006	457 559
1,55 %, 5/4/22	A+	68 000	65 710	67 472	2,70 %, 6/2/29	A+	1 006 000	1 043 477	1 039 741
2,85 %, 6/2/23	A+	290 000	299 700	298 393	6,20 %, 6/2/31	A+	463 000	640 141	639 232
2,60 %, 8/14/26	A+	72 000	73 002	73 535	5,85 %, 3/8/33	A+	332 000	447 987	458 635
2,35 %, 8/14/27	A+	118 000	114 569	118 064	5,60 %, 6/2/35	A+	482 000	647 557	674 559
3,10 %, 8/14/28	A+	187 000	191 199	197 213	4,70 %, 6/2/37	A+	745 000	903 964	973 927
4,55 %, 3/26/37	A+	41 000	48 499	51 206	4,60 %, 6/2/39	A+	824 000	1 080 109	1 082 509
4,80 %, 9/26/39	A+	126 000	161 901	165 066	5,70 %, 12/2/39	A+	33 000	47 179	48 998
3,55 %, 6/3/43	A+	100 000	113 482	114 000	4,65 %, 6/2/41	A+	697 000	896 931	940 500
3,55 %, 6/3/55	A+	100 000	123 154	118 632	3,50 %, 6/2/43	A+	512 000	577 351	599 695
Province de Terre-Neuve-et-Labrador					3,45 %, 6/2/45	A+	985 000	1 050 969	1 154 676
2,30 %, 6/2/25	A	196 000	189 460	196 808	2,90 %, 12/2/46	A+	904 000	870 492	970 774
					2,80 %, 6/2/48	A+	779 000	720 372	826 231
					2,90 %, 6/2/49	A+	819 000	799 006	887 849
					2,65 %, 12/2/50	A+	626 000	650 614	648 934

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Province de l'Île-du-Prince-Édouard					OBLIGATIONS MUNICIPALES - 2,4 %				
4,60 %, 5/19/41	A	50 000	64 817	64 477	4,50 %, 12/1/21	AA-	30 000	31 831	31 452
3,60 %, 1/17/53	A	2 000	2 087	2 369	3,50 %, 9/1/23	AA-	26 000	27 250	27 321
Province de Québec					3,50 %, 9/1/24	AA-	282 000	291 823	298 723
4,25 %, 12/1/21	AA-	605 000	640 302	632 391	3,00 %, 9/1/27	AA-	202 000	203 110	209 948
1,65 %, 3/3/22	AA-	12 000	11 748	11 955	4,25 %, 12/1/32	AA-	59 000	64 402	69 216
3,50 %, 12/1/22	AA-	505 000	529 601	528 119	4,10 %, 12/1/34	AA-	107 000	130 505	125 102
9,38 %, 1/16/23	AA-	96 000	129 823	116 933	3,15 %, 12/1/36	AA-	80 000	79 269	84 286
9,50 %, 3/30/23	AA-	5 000	6 397	6 168	Ville d'Ottawa				
3,00 %, 9/1/23	AA-	445 000	462 830	461 770	3,10 %, 7/27/48	AA	230 000	222 708	246 751
2,25 %, 2/22/24	AA-	270 000	271 982	273 152	Ville de Toronto				
3,75 %, 9/1/24	AA-	744 000	799 753	801 057	6,80 %, 7/26/21	AA	5 000	5 545	5 373
5,35 %, 6/1/25	AA-	176 000	207 823	204 747	3,40 %, 5/21/24	AA	179 000	184 571	188 508
2,60 %, 7/6/25	AA-	44 000	45 171	45 235	2,45 %, 2/6/25	AA	48 000	47 395	48 589
2,75 %, 9/1/25	AA-	1 355 000	1 400 626	1 403 069	2,40 %, 6/7/27	Non noté	103 000	96 544	103 144
8,50 %, 4/1/26	AA-	491 000	686 787	671 074	3,50 %, 6/2/36	AA	24 000	24 701	26 427
2,50 %, 9/1/26	AA-	825 000	815 004	843 014	4,70 %, 6/10/41	AA	41 000	51 140	53 605
2,75 %, 9/1/27	AA-	723 000	720 004	749 697	3,80 %, 12/13/42	AA	111 000	121 543	129 879
2,75 %, 9/1/28	AA-	407 000	406 190	422 867	4,15 %, 3/10/44	AA	53 000	61 638	65 657
2,30 %, 9/1/29	AA-	800 000	819 040	802 864	3,25 %, 6/24/46	AA	12 000	12 077	13 059
6,00 %, 10/1/29	AA-	564 000	751 279	744 387	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				
6,25 %, 6/1/32	AA-	353 000	476 681	497 681	6,45 %, 7/30/29	A+	48 612	57 908	58 575
0,00 %, 4/1/35	AA-	270 000	163 549	178 645	7,05 %, 6/12/30	A+	201 000	290 341	281 056
5,75 %, 12/1/36	AA-	120 000	166 451	173 983	6,98 %, 10/15/32	A+	50 000	70 861	72 744
5,00 %, 12/1/38	AA-	299 000	389 198	410 952	3,26 %, 6/1/37	A+	135 000	138 637	143 538
5,00 %, 12/1/41	AA-	500 000	711 414	709 560	5,30 %, 2/25/41	A+	264 000	359 279	366 600
4,25 %, 12/1/43	AA-	454 000	559 600	596 454	Municipal Finance Authority of British Columbia				
3,50 %, 12/1/45	AA-	732 000	790 314	872 010	1,65 %, 4/19/21	AAA	13 000	12 790	12 972
3,50 %, 12/1/48	AA-	791 000	912 640	958 747	4,15 %, 6/1/21	AAA	31 000	33 297	31 989
3,10 %, 12/1/51	AA-	315 000	366 567	361 042	2,15 %, 12/1/22	AAA	58 000	57 950	58 364
Province de la Saskatchewan					2,60 %, 4/23/23	AAA	24 000	24 100	24 480
3,20 %, 6/3/24	AA	82 000	84 955	86 046	3,75 %, 9/26/23	AAA	69 000	74 240	73 274
2,55 %, 6/2/26	AA	132 000	131 345	134 812	2,95 %, 10/14/24	AAA	41 000	42 055	42 604
2,65 %, 6/2/27	AA	235 000	231 581	240 851	2,50 %, 4/19/26	AAA	216 000	211 515	219 589
3,05 %, 12/2/28	AA	985 000	1 065 821	1 039 298	4,95 %, 12/1/27	AAA	41 000	48 703	48 718
5,75 %, 3/5/29	AA	97 000	118 676	123 844	3,05 %, 10/23/28	AAA	38 000	37 600	40 046
5,00 %, 3/5/37	AA	10 000	13 496	13 301	Municipalité régionale de Peel Ontario				
3,40 %, 2/3/42	AA	130 000	134 127	146 867	3,85 %, 10/30/42	AAA	40 000	43 155	47 314
3,90 %, 6/2/45	AA	48 000	53 936	59 357	Municipalité régionale de York Ontario				
2,75 %, 12/2/46	AA	79 000	70 718	81 090	4,00 %, 6/30/21	AA+	86 000	89 375	88 673
3,30 %, 6/2/48	Non noté	294 000	312 978	335 550	2,35 %, 6/9/27	AA+	72 000	69 297	71 903
3,10 %, 6/2/50	AA	37 000	36 263	41 054	2,65 %, 4/18/29	AA+	91 000	93 173	92 605
3,75 %, 3/5/54	AA	19 000	22 166	24 074	Autorité aéroportuaire de Vancouver				
PSP Capital, Inc.					3,86 %, 11/10/45	AA	135 000	141 345	159 835
1,34 %, 8/18/21	AAA	31 000	30 252	30 777	2,87 %, 10/18/49	AA	200 000	203 404	202 005
1,73 %, 6/21/22	AAA	145 000	141 329	144 548	Winnipeg Airports Authority, Inc.				
2,09 %, 11/22/23	AAA	224 000	218 006	225 572	5,21 %, 9/28/40	A+	21 914	25 120	26 622
3,29 %, 4/4/24	AAA	157 000	163 253	165 331	TOTAL DES OBLIGATIONS MUNICIPALES				
Royal Office Finance L.P.					3 780 197				
5,21 %, 11/12/37	AAA	174 840	210 336	214 117	3 890 546				
TCHC Issuer Trust									
4,88 %, 5/11/37	AA-	130 000	161 525	164 635					
TOTAL DES OBLIGATIONS PROVINCIALES			58 977 806	60 515 148					

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

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES - 2,7 %				
Australie - 0,5 %				
National Australia Bank Ltd.				
3,52 %, 6/12/30	BBB+	380 000	381 322	380 728
Transurban Finance Co., Pty Ltd.				
4,56 %, 11/14/28	BBB+	344 000	367 791	376 750
Total de l'Australie			749 113	757 478
Luxembourg - 0,1 %				
Aroundtown S.A.				
4,63 %, 9/18/25	BBB+	211 000	211 627	223 359
Royaume-Uni - 0,1 %				
Lloyds Banking Group PLC				
3,50 %, 2/3/25	BBB+	222 000	227 272	227 748
États-Unis - 2,0 %				
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
2,60 %, 5/15/24	A-	194 000	186 201	194 109
4,32 %, 5/15/47	A-	370 000	373 291	394 520
AT&T, Inc.				
3,83 %, 11/25/20	BBB	123 000	125 091	124 758
2,85 %, 5/25/24	BBB	150 000	142 888	150 653
4,00 %, 11/25/25	BBB	312 000	312 326	329 204
4,85 %, 5/25/47	BBB	284 000	277 397	303 251
5,10 %, 11/25/48	BBB	371 000	386 294	411 775
Citigroup, Inc.				
4,09 %, 6/9/25	BBB	227 000	231 053	238 198
Manulife Finance Delaware L.P.				
5,06 %, 12/15/41	A-	140 000	158 336	169 116
McDonald's Corp.				
3,13 %, 3/4/25	BBB+	436 000	450 907	447 582
Placements Molson Coors International L.P.				
2,84 %, 7/15/23	BBB-	23 000	22 234	23 035
3,44 %, 7/15/26	BBB-	216 000	210 520	216 787
Mondelez International, Inc				
3,25 %, 3/7/25	BBB	92 000	90 645	94 201
Wells Fargo & Co.				
3,87 %, 5/21/25	BBB+	75 000	78 041	78 209
Total des États-Unis			3 045 224	3 175 398
TOTAL DES OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES			4 233 236	4 383 983
OBLIGATIONS SUPRANATIONALES - 0,5 %				
Banque asiatique de développement				
4,65 %, 2/16/27	AAA	74 000	86 526	85 893
Banque interaméricaine de développement				
4,40 %, 1/26/26	AAA	162 000	177 880	182 680
Banque internationale pour la reconstruction et le développement				
1,25 %, 3/18/21	Non noté	338 000	330 383	335 548
2,25 %, 1/17/23	AAA	231 000	231 813	233 482

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
International Finance Corp.				
2,38 %, 7/19/23	AAA	13 000	13 231	13 200
TOTAL DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES			839 833	850 803
ORGANISMES DE GOUVERNEMENTS ÉTRANGERS - 0,0 %				
Allemagne - 0,0 %				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
2,00 %, 2/7/22	AAA	27 000	26 988	27 091
TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES - 99,3 %			157 134 112	160 978 674
Autres actifs en excédent du passif - 0,7 %				1 100 077
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES - 100,0 %				162 078 751 \$

* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

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

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	102 253 523 \$	96 100 365 \$
Trésorerie	1 409 067	178 218
Créances :		
Titres de placement vendus	6 166 190	5 974 501
Intérêts	701 019	611 852
Remboursements au titre de l'impôt étranger	356	122
Total de l'actif	110 530 155	102 865 058
PASSIF		
Passifs courants		
Créditeurs :		
Titres de placement achetés	7 133 700	5 606 583
Distributions	281 400	350 000
Frais de gestion	11 530	10 731
Total du passif	7 426 630	5 967 314
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	103 103 525 \$	96 897 744 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	103 103 525	96 897 744
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)	2 100 000	2 000 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	49,10 \$	48,45 \$

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

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	535 569 \$	(864 986)\$
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	700 201	(33 116)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	1 235 770	(898 102)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	2 959 360	2 492 416
Total des autres produits (pertes)	2 959 360	2 492 416
Total des produits (pertes)	4 195 130	1 594 314
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	190 020	165 551
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	6 689	8 439
Total des charges	196 709	173 990
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(6 689)	(8 439)
Charges nettes	190 020	165 551
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	4 005 110 \$	1 428 763 \$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables	1 976 712	1 744 110
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part	2,03 \$	0,82 \$

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

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	96 897 744 \$	68 695 681 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	4 005 110	1 428 763
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(2 745 400)	(2 294 000)
Remboursement de capital	—	(34 600)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 745 400)	(2 328 600)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	29 555 481	53 239 380
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(24 609 410)	(24 137 480)
Opérations sur parts rachetables, montant net	4 946 071	29 101 900
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	103 103 525 \$	96 897 744 \$

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

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	4 005 110 \$	1 428 763 \$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(535 569)	864 986
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(700 201)	33 116
Achat de placements ¹	(51 579 472)	(67 833 214)
Produit de la vente de placements ¹	48 728 531	61 365 673
Variation des créances	(281 090)	328 645
Variation des créditeurs	1 527 916	(1 046 134)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 165 225	(4 858 165)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	3 349 097	7 147 405
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	(469 473)	(308 111)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(2 814 000)	(2 125 600)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	65 624	4 713 694
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	1 230 849 \$	(144 471)\$
Trésorerie au début de la période	178 218 \$	322 689 \$
Trésorerie à la fin de la période	1 409 067 \$	178 218 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	(234)\$	— \$
Intérêts reçus (versés)	2 870 193	2 270 223

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

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

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS - 56,6 %					4,70 %, 9/11/23	BBB+	274 000	289 398	293 984
407 International, Inc.					2,70 %, 2/27/24	BBB+	511 000	509 250	514 293
2,47 %, 9/8/22	BBB	194 000	194 146	195 507	Bow Centre Street L.P.				
3,35 %, 5/16/24	A	46 000	48 668	48 155	3,80 %, 6/13/23	Non noté	66 000	63 770	65 978
AIMCo Realty Investors L.P.					Brookfield Asset Management, Inc.				
2,27 %, 6/26/24	Non noté	50 000	49 930	49 912	4,54 %, 3/31/23	A-	164 000	173 588	174 284
Air Lease Corp.					5,04 %, 3/8/24	A-	132 000	143 893	143 660
2,63 %, 12/5/24	BBB	200 000	197 764	197 690	Brookfield Infrastructure Finance ULC				
Algonquin Power Co.					3,45 %, 3/11/22	BBB+	217 000	218 030	222 063
4,82 %, 2/15/21	BBB	112 000	115 370	115 131	3,32 %, 2/22/24	BBB+	369 000	368 279	376 197
4,65 %, 2/15/22	BBB	83 000	86 685	86 929	Brookfield Property Finance ULC				
Alimentation Couche-Tard Inc.					4,12 %, 10/19/21	BBB-	205 000	207 231	210 770
3,90 %, 11/1/22	BBB	35 000	35 565	36 491	4,35 %, 7/3/23	BBB-	302 000	308 383	314 435
3,06 %, 7/26/24	BBB	367 000	374 508	371 890	4,30 %, 3/1/24	BBB-	222 000	226 599	230 664
Alliance Pipeline L.P.					Brookfield Renewable Partners ULC				
7,18 %, 6/30/23	BBB+	78 047	86 291	85 541	4,79 %, 2/7/22	BBB+	207 000	219 190	217 489
Fonds de placement immobilier Allied					Bruce Power L.P.				
3,93 %, 11/14/22	Non noté	65 000	65 254	67 602	2,84 %, 6/23/21	BBB	272 000	273 515	274 353
AltaGas Ltd.					3,00 %, 6/21/24	BBB	105 000	107 249	106 741
3,72 %, 9/28/21	BBB-	339 000	349 058	347 165	Corporation Cameco				
3,57 %, 6/12/23	BBB-	130 000	129 787	133 921	3,75 %, 11/14/22	BBB-	191 000	190 131	195 661
4,40 %, 3/15/24	BBB-	94 000	99 020	99 894	4,19 %, 6/24/24	BBB-	262 000	275 132	271 049
AltaLink Investments L.P.					Banque Canadienne Impériale de Commerce				
2,24 %, 3/7/22	A-	134 000	130 614	134 331	1,64 %, 7/12/21	Non noté	884	859	879
AltaLink L.P.					2,47 %, 12/5/22	A+	443 000	440 313	446 593
3,67 %, 11/6/23	A	198 000	206 360	209 476	2,97 %, 7/11/23	Non noté	525 000	536 426	538 345
3,40 %, 6/6/24	A	105 000	111 702	110 241	3,29 %, 1/15/24	BBB+	471 000	482 631	486 034
Fonds de placement immobilier Artis					2,35 %, 8/28/24	BBB+	565 000	562 264	561 237
3,67 %, 2/22/21	Non noté	100 000	100 406	101 137	3,42 %, 1/26/26	BBB	462 000	469 092	467 766
Banque de Montréal					3,45 %, 4/4/28	BBB	420 000	418 715	430 888
2,89 %, 6/20/23	Non noté	878 000	883 035	897 830	2,95 %, 6/19/29	BBB	787 000	790 581	790 628
2,85 %, 3/6/24	Non noté	931 000	944 973	945 873	Canadian Natural Resources Ltd.				
2,70 %, 9/11/24	Non noté	525 000	538 120	535 056	3,31 %, 2/11/22	BBB+	448 000	452 450	457 144
3,32 %, 6/1/26	BBB+	558 000	564 426	566 108	3,55 %, 6/3/24	BBB+	262 000	273 289	270 300
2,57 %, 6/1/27	BBB+	343 000	340 358	344 357	Société Canadian Tire Limitée				
2,88 %, 9/17/29	BBB+	667 000	668 275	668 397	3,17 %, 7/6/23	BBB+	213 000	209 947	217 573
La Banque de Nouvelle-Écosse					Canadian Utilities Ltd.				
2,98 %, 4/17/23	A+	622 000	628 185	637 472	3,12 %, 11/9/22	BBB+	84 000	84 879	86 452
2,29 %, 6/28/24	A+	394 000	396 807	394 595	Banque canadienne de l'Ouest				
2,49 %, 9/23/24	A-	315 000	315 971	314 882	3,67 %, 6/11/29	Non noté	157 000	157 055	157 449
2,58 %, 3/30/27	BBB+	311 000	307 510	312 323	Capital Power Corp.				
3,89 %, 1/18/29	BBB+	1 091 000	1 121 498	1 138 388	4,28 %, 9/18/24	BBB-	210 000	219 493	219 144
2,84 %, 7/3/29	BBB+	525 000	525 180	524 916	Chartwell, résidences pour retraités				
Bankers Hall L.P.					3,79 %, 12/11/23	Non noté	141 000	144 556	145 580
4,38 %, 11/20/23	Non noté	125 307	128 086	128 303					
Bell Canada, Inc.									
4,95 %, 5/19/21	BBB+	211 000	222 928	218 935					
3,15 %, 9/29/21	BBB+	333 000	337 467	338 320					
2,00 %, 10/1/21	BBB+	354 000	345 507	353 007					
3,00 %, 10/3/22	BBB+	856 000	859 604	871 746					
3,35 %, 3/22/23	BBB+	460 000	470 359	472 597					

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

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Propriétés de Choix S.E.C.					3,94 %, 6/30/23	BBB+	278 000	287 237	290 409
3,60 %, 9/20/21	Non noté	59 000	59 771	60 096	3,95 %, 11/19/24	BBB+	250 000	264 205	264 097
3,60 %, 9/20/22	Non noté	282 000	285 289	290 007	Banque Équitable				
Fiducie de placement immobilier					3,20 %, 4/16/21	Non noté	62 000	62 446	62 549
Propriétés de Choix					2,95 %, 9/26/22	Non noté	200 000	201 082	201 061
3,50 %, 2/8/21	BBB	231 000	233 278	234 112	Fairfax Financial Holdings Ltd.				
3,01 %, 3/21/22	BBB	130 000	129 030	131 706	5,84 %, 10/14/22	BBB-	161 000	177 124	174 961
3,20 %, 3/7/23	BBB	87 000	86 258	88 624	4,50 %, 3/22/23	BBB-	241 000	252 178	254 430
4,90 %, 7/5/23	BBB	86 000	90 235	92 124	Fédération des Caisses				
4,29 %, 2/8/24	BBB	89 000	92 831	94 041	Desjardins du Québec				
3,56 %, 9/9/24	BBB	200 000	206 198	206 315	3,06 %, 9/11/23	A+	218 000	217 934	224 430
CI Financial Corp.					2,42 %, 10/4/24	A-	262 000	261 812	260 833
3,52 %, 7/20/23	BBB+	175 000	176 177	178 587	Finning International, Inc.				
3,22 %, 7/22/24	BBB+	300 000	300 033	300 484	2,84 %, 9/29/21	BBB+	148 000	147 626	149 459
Coast Capital Savings					Fonds de placement immobilier First Capital				
Credit Union					4,43 %, 1/31/22	BBB-	143 000	148 319	148 604
5,00 %, 5/3/28	Non noté	73 000	74 208	76 670	3,95 %, 12/5/22	BBB-	120 000	122 509	124 481
Cogeco					First Capital Real Estate Investment Trust				
Communications, Inc.					3,90 %, 10/30/23	BBB-	136 000	136 808	141 315
4,93 %, 2/14/22	BBB-	104 000	108 953	109 011	4,79 %, 8/30/24	BBB-	157 000	169 555	168 959
4,18 %, 5/26/23	BBB-	156 000	162 201	162 769	Société financière First National				
Fonds de placement immobilier Crombie					3,58 %, 11/25/24	Non noté	100 000	100 185	100 290
3,96 %, 6/1/21	Non noté	133 000	134 555	135 717	Crédit Ford du Canada Ltée				
4,07 %, 11/21/22	Non noté	70 000	70 874	72 430	2,58 %, 5/10/21	BBB-	209 000	203 247	208 191
Fiducie de placement immobilier CT					3,28 %, 7/2/21	BBB-	98 000	98 385	98 481
2,16 %, 6/1/21	BBB+	42 000	41 016	41 960	2,71 %, 2/23/22	BBB-	503 000	496 345	498 028
2,85 %, 6/9/22	BBB+	84 000	82 754	84 987	2,77 %, 6/22/22	BBB-	295 000	286 679	291 015
Daimler Canada					3,35 %, 9/19/22	BBB-	296 000	294 376	295 333
Finance, Inc.					3,74 %, 5/8/23	BBB-	437 000	437 968	438 014
2,54 %, 8/21/23	A-	157 000	157 215	156 284	4,46 %, 11/13/24	BBB-	300 000	303 288	303 102
2,97 %, 3/13/24	A-	84 000	84 621	84 666	Fortis, Inc.				
Dollarama, Inc.					2,85 %, 12/12/23	BBB+	220 000	216 889	223 572
2,34 %, 7/22/21	Non noté	397 000	391 736	397 429	FortisAlberta, Inc.				
2,20 %, 11/10/22	Non noté	143 000	136 642	142 401	3,30 %, 9/30/24	A-	75 000	78 513	78 439
3,55 %, 11/6/23	Non noté	260 000	260 915	268 293	Société de financement GE Capital Canada				
Emera, Inc.					4,60 %, 1/26/22	BBB+	357 000	371 491	371 116
2,90 %, 6/16/23	BBB	264 000	261 792	267 312	General Motors Financial of Canada Ltd.				
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie					3,00 %, 2/26/21	BBB	210 000	210 938	211 192
3,66 %, 3/15/28	Non noté	46 000	45 845	47 462	2,60 %, 6/1/22	BBB	238 000	231 230	237 065
Enbridge Gas, Inc.					Genworth MI Canada, Inc.				
3,79 %, 7/10/23	A-	81 000	84 003	85 237	4,24 %, 4/1/24	BBB+	76 000	79 127	79 999
3,15 %, 8/22/24	A-	75 000	78 043	77 989	George Weston limitée				
Enbridge Pipelines, Inc.					4,12 %, 6/17/24	BBB	300 000	317 331	315 627
2,93 %, 11/30/22	BBB+	104 000	103 397	105 952					
3,79 %, 8/17/23	BBB+	114 000	117 619	119 329					
Enbridge, Inc.									
4,26 %, 2/1/21	BBB+	55 000	56 619	56 221					
3,16 %, 3/11/21	BBB+	105 000	106 716	106 063					
4,85 %, 2/22/22	BBB+	105 000	111 689	110 548					
3,19 %, 12/5/22	BBB+	394 000	396 490	402 524					
3,94 %, 1/13/23	BBB+	154 000	158 975	160 675					

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

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Granite L.P.					Metro, Inc.				
3,79 %, 7/5/21	Non noté	138 000	139 652	140 716	3,20 %, 12/1/21	BBB	107 000	108 937	108 907
3,87 %, 11/30/23	Non noté	211 000	212 734	218 747	2,68 %, 12/5/22	BBB	161 000	161 030	162 792
Fonds de placement immobilier H&R					Corporation Morguard				
2,92 %, 5/6/22	Non noté	178 000	175 534	179 597	4,09 %, 5/14/21	Non noté	92 000	92 964	93 672
3,42 %, 1/23/23	Non noté	170 000	171 492	173 407	4,33 %, 9/15/22	Non noté	86 000	86 586	88 542
3,37 %, 1/30/24	Non noté	210 000	214 058	213 443	4,72 %, 1/25/24	Non noté	103 000	104 034	106 865
Honda Canada					4,20 %, 11/27/24	Non noté	200 000	201 354	201 282
Finance, Inc.					Banque Nationale du Canada				
2,54 %, 3/1/23	Non noté	228 000	225 970	229 178	2,98 %, 3/4/24	BBB+	169 000	172 123	172 448
3,18 %, 8/28/23	Non noté	181 000	183 286	185 615	2,55 %, 7/12/24	BBB+	367 000	369 196	367 705
2,50 %, 6/4/24	Non noté	35 000	35 307	34 977	3,18 %, 2/1/28	BBB	454 000	456 476	460 601
Banque HSBC Canada					North West Redwater Partnership				
2,54 %, 1/31/23	AA-	266 000	261 494	267 516	2,10 %, 2/23/22	BBB+	239 000	233 249	238 375
3,25 %, 9/15/23	AA-	524 000	535 433	539 078	3,20 %, 7/22/24	BBB+	236 000	245 161	243 702
Hydro One, Inc.					Corporation Immobilière OMERS				
2,54 %, 4/5/24	A-	206 000	207 514	208 928	3,36 %, 6/5/23	Non noté	210 000	215 523	217 862
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.					2,86 %, 2/23/24	Non noté	170 000	172 039	173 955
3,30 %, 9/15/28	A+	132 000	130 685	135 637	Original Wempi, Inc.				
Inter Pipeline Ltd.					4,06 %, 2/13/24	Non noté	155 012	158 439	159 499
4,97 %, 2/2/21	BBB+	206 000	219 900	211 947	Pembina Pipeline Corp.				
3,78 %, 5/30/22	BBB+	199 000	207 857	205 024	4,89 %, 3/29/21	BBB	108 000	112 935	111 411
2,61 %, 9/13/23	BBB+	175 000	172 149	174 653	3,43 %, 11/10/21	BBB	171 000	173 825	174 354
2,73 %, 4/18/24	BBB+	369 000	368 771	368 873	3,77 %, 10/24/22	BBB	140 000	143 378	145 109
Ivanhoe Cambridge II, Inc.					2,56 %, 6/1/23	BBB	262 000	262 646	262 438
2,91 %, 6/27/23	Non noté	122 000	120 547	124 791	2,99 %, 1/22/24	BBB	407 000	407 211	412 641
John Deere Canada Funding, Inc.					Penske Truck Leasing Canada, Inc.				
2,70 %, 1/17/23	A	103 000	103 655	104 173	2,85 %, 12/7/22	BBB	162 000	159 562	163 354
3,02 %, 7/13/23	A	54 000	53 909	55 213	Fonds de placement immobilier RioCan				
Banque Laurentienne du Canada					2,19 %, 4/9/21	BBB	89 000	87 611	88 995
2,75 %, 4/22/21	BBB	117 000	116 747	117 638	3,72 %, 12/13/21	BBB	166 000	168 916	170 460
3,00 %, 9/12/22	BBB	194 000	192 736	196 303	2,83 %, 10/3/22	BBB	233 000	229 438	235 777
3,45 %, 6/27/23	BBB	195 000	192 823	200 042	3,73 %, 4/18/23	BBB	110 000	112 515	114 079
Les Compagnies Loblaw limitée					3,21 %, 9/29/23	BBB	160 000	157 073	163 597
4,86 %, 9/12/23	BBB	355 000	379 845	382 053	3,29 %, 2/12/24	BBB	138 000	138 593	141 085
3,92 %, 6/10/24	BBB	173 000	183 164	182 268	Rogers Communications Inc.				
Manitoba Telecom Services, Inc.					5,34 %, 3/22/21	BBB+	685 000	731 305	710 753
4,00 %, 5/27/24	BBB+	94 000	99 841	99 082	4,00 %, 6/6/22	BBB+	382 000	398 566	397 714
Banque Manuvie du Canada					4,00 %, 3/13/24	BBB+	278 000	293 853	293 739
2,84 %, 1/12/23	A+	136 000	136 351	138 304	Banque Royale du Canada				
Société Financière Manuvie					2,95 %, 5/1/23	AA-	512 000	516 055	524 229
3,32 %, 5/9/28	A-	222 000	224 073	227 965	3,30 %, 9/26/23	A	577 000	588 337	595 802
3,05 %, 8/20/29	A-	262 000	269 687	266 924	2,33 %, 12/5/23	AA-	479 000	472 921	481 292
MCAP Commercial L.P.					2,35 %, 7/2/24	A	662 000	661 335	658 985
5,00 %, 12/14/22	Non noté	107 000	106 737	111 625	2,61 %, 11/1/24	A	300 000	302 835	301 542
					2,74 %, 7/25/29	A-	525 000	524 486	523 813
					Saputo inc.				
					2,20 %, 6/23/21	Non noté	122 000	121 549	121 947
					1,94 %, 6/13/22	Non noté	261 000	255 157	258 531

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

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
2,83 %, 11/21/23	Non noté	161 000	158 073	162 419	Ventas Canada				
2,88 %, 11/19/24	Non noté	190 000	191 089	190 950	Finance Ltd.				
Shaw					3,30 %, 2/1/22	BBB+	88 000	88 462	89 566
Communications, Inc.					2,55 %, 3/15/23	BBB+	141 000	138 001	141 105
3,80 %, 11/2/23	BBB-	262 000	264 410	273 432	4,13 %, 9/30/24	BBB+	300 000	319 401	317 533
4,35 %, 1/31/24	BBB-	292 000	307 955	310 174	Crédit Volkswagen				
Fonds de placement immobilier					Canada Inc.				
SmartCentres					3,25 %, 3/29/23	BBB+	268 000	270 073	273 367
2,76 %, 6/23/21	Non noté	146 000	146 531	147 003	2,85 %, 9/26/24	BBB+	210 000	210 278	210 152
2,88 %, 3/21/22	Non noté	125 000	123 204	126 310	Wells Fargo Canada				
3,99 %, 5/30/23	Non noté	54 000	54 986	56 394	Corp.				
Financière Sun Life inc.					3,46 %, 1/24/23	A-	238 000	244 096	246 267
3,05 %, 9/19/28	A	313 000	311 216	319 276	Westcoast Energy, Inc.				
2,38 %, 8/13/29	A	157 000	157 434	155 822	3,88 %, 10/28/21	BBB+	91 000	93 945	93 706
Fiducie de capital TD IV					3,12 %, 12/5/22	BBB+	166 000	166 475	169 763
6,63 %, 6/30/08	BBB+	305 555	339 114	324 709	TOTAL DES OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS		57 945 694		58 366 482
TELUS					OBLIGATIONS FÉDÉRALES - 18,5 %				
Communications, Inc.					Fiducie du Canada				
9,65 %, 4/8/22	BBB+	104 000	125 235	119 852	pour l'habitation n° 1				
TELUS Corp.					3,35 %, 12/15/20	AAA	9 000	9 161	9 133
3,60 %, 1/26/21	BBB+	211 000	216 631	214 218	1,25 %, 6/15/21	AAA	206 000	203 086	204 440
3,20 %, 4/5/21	BBB+	209 000	212 244	211 446	3,80 %, 6/15/21	AAA	65 000	68 617	66 865
2,35 %, 3/28/22	BBB+	606 000	600 627	607 506	1,50 %, 12/15/21	AAA	65 000	63 635	64 651
3,35 %, 3/15/23	BBB+	265 000	269 293	272 236	2,65 %, 3/15/22	AAA	185 000	189 634	188 337
3,35 %, 4/1/24	BBB+	505 000	521 113	520 410	1,75 %, 6/15/22	AAA	160 000	158 452	159 704
Teranet Holdings L.P.					2,40 %, 12/15/22	AAA	333 000	335 867	338 138
3,65 %, 11/18/22	BBB	84 000	83 627	85 731	2,35 %, 6/15/23	AAA	2 048 000	2 050 498	2 078 577
Thomson Reuters Corp.					2,35 %, 9/15/23	AAA	392 000	396 462	397 905
3,31 %, 11/12/21	BBB	247 000	253 459	252 202	3,15 %, 9/15/23	AAA	781 000	811 739	815 188
Groupe TMX Ltée					2,55 %, 12/15/23	AAA	2 475 000	2 521 786	2 532 234
4,46 %, 10/3/23	Non noté	90 000	95 264	96 492	2,90 %, 6/15/24	AAA	3 727 000	3 943 094	3 875 894
Toronto Hydro Corp.					1,80 %, 12/15/24	AAA	2 220 000	2 203 328	2 201 485
3,54 %, 11/18/21	A	6 000	6 150	6 166	Obligations du				
La Banque Toronto-Dominion					gouvernement du				
3,01 %, 5/30/23	Non noté	576 000	582 761	591 402	Canada				
1,91 %, 7/18/23	AA-	508 000	488 240	503 329	2,25 %, 2/1/21	AAA	593 000	597 733	596 208
2,85 %, 3/8/24	A	711 000	722 500	723 368	0,75 %, 3/1/21	AAA	927 000	900 389	916 511
3,23 %, 7/24/24	AA-	262 000	275 520	273 122	10,50 %, 3/15/21	AAA	15 000	18 503	16 550
2,50 %, 12/2/24	A	500 000	500 605	500 840	1,75 %, 5/1/21	AAA	711 000	713 275	711 217
3,59 %, 9/14/28	A-	481 000	481 595	497 741	3,25 %, 6/1/21	AAA	428 000	441 890	437 042
3,22 %, 7/25/29	A-	525 000	536 521	535 266	9,75 %, 6/1/21	AAA	250 000	278 030	277 908
Toyota Credit Canada, Inc.					1,50 %, 8/1/21	AAA	94 000	94 167	93 688
2,35 %, 7/18/22	AA-	1 000	993	1 003	0,75 %, 9/1/21	AAA	716 000	694 710	704 909
2,62 %, 10/11/22	AA-	1 000	991	1 010	0,50 %, 3/1/22	AAA	970 000	942 982	945 605
2,70 %, 1/25/23	AA-	96 000	95 081	97 166	2,75 %, 6/1/22	AAA	315 000	325 498	322 877
3,04 %, 7/12/23	AA-	220 000	221 113	225 059	1,00 %, 9/1/22	AAA	919 000	906 390	902 651
TransCanada PipeLines Ltd.					Exportation et				
3,65 %, 11/15/21	BBB+	140 000	144 022	143 881	développement				
3,69 %, 7/19/23	BBB+	401 000	415 571	417 894	Canada				
TWDC Enterprises 18 Corp.					1,80 %, 9/1/22	AAA	84 000	82 826	83 928
2,76 %, 10/7/24	A	210 000	216 221	214 795	1,65 %, 7/31/24	AAA	100 000	98 790	98 671
					TOTAL DES OBLIGATIONS FÉDÉRALES		19 050 542		19 040 316

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

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (suite)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS PROVINCIALES – 16,6 %									
Hydro-Québec					3,00 %, 9/1/23	AA-	1 264 000	1 306 501	1 311 634
10,50 %, 10/15/21	AA-	8 000	10 108	9 202	2,25 %, 2/22/24	AA-	151 000	151 682	152 763
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario					3,75 %, 9/1/24	AA-	1 312 000	1 430 078	1 412 617
10,13 %, 10/15/21	A+	36 000	47 514	41 156	Province de la Saskatchewan				
OPB Finance Trust					3,20 %, 6/3/24	AA	262 000	278 620	274 927
1,88 %, 2/24/22	AA+	83 000	81 488	82 863	PSP Capital, Inc.				
Province d'Alberta					1,34 %, 8/18/21	AAA	12 000	11 797	11 914
1,35 %, 9/1/21	A+	27 000	26 293	26 797	1,73 %, 6/21/22	AAA	251 000	243 758	250 217
1,60 %, 9/1/22	A+	112 000	109 868	111 180	2,09 %, 11/22/23	AAA	258 000	255 357	259 811
2,55 %, 12/15/22	A+	70 000	70 357	71 276	3,29 %, 4/4/24	AAA	189 000	200 154	199 029
2,65 %, 9/1/23	A+	246 000	249 757	251 820	TOTAL DES OBLIGATIONS PROVINCIALES		17 138 133	17 087 104	
3,40 %, 12/1/23	A+	175 000	182 197	184 317	OBLIGATIONS MUNICIPALES – 1,0 %				
3,10 %, 6/1/24	A+	184 000	194 698	192 107	Ville de Montréal				
Province de la Colombie-Britannique					4,50 %, 12/1/21	AA-	6 000	6 357	6 290
4,80 %, 6/15/21	AAA	6 000	6 631	6 256	3,50 %, 9/1/23	AA-	170 000	174 387	178 639
3,25 %, 12/18/21	AAA	20 000	20 698	20 553	Ville de Toronto				
2,70 %, 12/18/22	AAA	283 000	285 526	289 724	3,50 %, 12/6/21	AA	4 000	4 183	4 120
3,30 %, 12/18/23	AAA	569 000	599 462	599 038	3,40 %, 5/21/24	AA	54 000	57 570	56 869
Province du Manitoba					Municipal Finance Authority of British Columbia				
1,55 %, 9/5/21	A+	57 000	56 859	56 744	1,65 %, 4/19/21	AAA	9 000	8 859	8 980
2,55 %, 6/2/23	A+	400 000	403 835	407 944	4,15 %, 6/1/21	AAA	9 000	9 671	9 287
3,30 %, 6/2/24	A+	334 000	354 500	351 765	2,15 %, 12/1/22	AAA	180 000	176 980	181 129
Province du Nouveau-Brunswick					2,60 %, 4/23/23	AAA	72 000	72 109	73 439
3,35 %, 12/3/21	A+	9 000	9 488	9 250	3,75 %, 9/26/23	AAA	127 000	131 976	134 867
1,55 %, 5/4/22	A+	160 000	155 344	158 757	2,15 %, 6/3/24	AAA	184 000	186 407	184 663
2,85 %, 6/2/23	A+	288 000	291 918	296 335	2,95 %, 10/14/24	AAA	105 000	110 154	109 109
Province de Terre-Neuve-et-Labrador					Municipalité régionale de York Ontario				
1,75 %, 3/24/21	Non noté	85 000	84 514	84 895	4,00 %, 6/30/21	AA+	84 000	89 762	86 611
Province de la Nouvelle-Écosse					TOTAL DES OBLIGATIONS MUNICIPALES		1 028 415	1 034 003	
4,10 %, 6/1/21	AA-	9 000	9 663	9 284	OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES – 5,4 %				
Province d'Ontario					Australie – 0,2 %				
4,00 %, 6/2/21	A+	121 000	126 750	124 663	BHP Billiton Finance Ltd.				
1,35 %, 3/8/22	A+	195 000	187 591	192 905	3,23 %, 5/15/23	A	170 000	170 119	174 186
3,15 %, 6/2/22	A+	130 000	134 582	133 933	Royaume-Uni – 0,5 %				
9,50 %, 7/13/22	A+	213 000	267 898	252 454	Aviva PLC				
1,95 %, 1/27/23	A+	315 000	311 809	315 504	4,50 %, 5/10/21	BBB+	278 000	285 284	285 399
2,85 %, 6/2/23	A+	2 557 000	2 604 657	2 634 784	HSBC Holdings PLC				
2,60 %, 9/8/23	A+	931 000	939 898	951 780	3,20 %, 12/5/23	A	247 000	243 538	251 883
8,10 %, 9/8/23	A+	204 000	251 515	248 181	Total du Royaume-Uni		528 822	537 282	
7,50 %, 2/7/24	A+	213 000	264 691	258 480	États-Unis – 4,7 %				
3,50 %, 6/2/24	A+	2 625 000	2 828 067	2 788 091	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
2,30 %, 9/8/24	A+	617 000	627 924	624 154	3,38 %, 1/25/23	A-	324 000	329 315	332 902
Province de Québec					2,60 %, 5/15/24	A-	595 000	593 514	595 333
4,25 %, 12/1/21	AA-	201 000	215 139	210 100	Apple, Inc.				
3,50 %, 12/1/22	AA-	610 000	641 202	637 926	2,51 %, 8/19/24	AA+	656 000	670 353	663 314
9,38 %, 1/16/23	AA-	280 000	366 546	341 054	AT&T, Inc.				
2,45 %, 3/1/23	AA-	127 000	126 450	129 136	2,85 %, 5/25/24	BBB	362 000	362 846	363 575
9,50 %, 3/30/23	AA-	89 000	114 749	109 784					

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

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Bank of America Corp.				
3,30 %, 4/24/24	A-	270 000	269 585	276 678
2,93 %, 4/25/25	A-	283 000	285 195	286 195
3,41 %, 9/20/25	A-	300 000	310 740	309 156
Goldman Sachs Group, Inc. (The)				
3,31 %, 10/31/25	BBB+	400 000	409 740	409 174
John Deere Financial, Inc.				
2,46 %, 4/4/24	A	126 000	126 372	126 062
Placements Molson Coors International L.P.				
2,84 %, 7/15/23	BBB-	215 000	207 835	215 328
Morgan Stanley				
3,00 %, 2/7/24	BBB+	246 000	245 688	249 433
PepsiCo, Inc.				
2,15 %, 5/6/24	A+	215 000	214 533	214 211
United Parcel Service, Inc.				
2,13 %, 5/21/24	A	225 000	223 053	222 790
Wells Fargo & Co.				
2,51 %, 10/27/23	A-	275 000	265 365	274 867
3,18 %, 2/8/24	A-	294 000	296 562	300 783
Total des États-Unis			4 810 696	4 839 801
TOTAL DES OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES			5 509 637	5 551 269
OBLIGATIONS SUPRANATIONALES - 1,1 %				
Banque asiatique de développement				
2,25 %, 9/16/21	AAA	3 000	2 998	3 023
Banque internationale pour la reconstruction et le développement				
1,25 %, 3/18/21	Non noté	7 000	6 830	6 949
2,20 %, 1/18/22	AAA	19 000	19 101	19 144
2,25 %, 1/17/23	AAA	160 000	159 327	161 719
2,50 %, 8/3/23	Non noté	194 000	199 564	197 869
1,80 %, 7/26/24	AAA	525 000	526 877	520 170
International Finance Corp.				
2,38 %, 7/19/23	AAA	94 000	96 119	95 444
1,38 %, 9/13/24	AAA	175 000	170 233	170 031
TOTAL DES OBLIGATIONS SUPRANATIONALES			1 181 049	1 174 349
TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES - 99,2 %			101 853 470	102 253 523
Autres actifs en excédent du passif - 0,8 %				850 002
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES - 100,0 %				103 103 525 \$

* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

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

FNB d'actions mondiales ONE CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	45 117 416 \$	41 278 970 \$
Trésorerie	778 249	452 925
Plus-value latente des contrats de change	163 241	–
Créances :		
Dividendes	106 739	106 264
Remboursements au titre de l'impôt étranger	8 696	4 266
Total de l'actif	46 174 341	41 842 425
PASSIF		
Passifs courants		
Moins-value latente des contrats de change	–	295 834
Créditeurs :		
Distributions	205 700	83 250
Frais de gestion	21 767	15 774
Total du passif	227 467	394 858
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 946 874 \$	41 447 567 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 946 874	41 447 567
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)	1 700 000	1 850 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	27,03 \$	22,40 \$

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

FNB d'actions mondiales ONE CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	1 164 305 \$	1 246 515 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	981 346	746 087
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	6 863 888	(5 971 428)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	9 009 539	(3 978 826)
Profit net (perte nette) sur les dérivés		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change	37 301	(617 624)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change	459 075	(391 618)
Total du profit net (de la perte nette) sur les dérivés	496 376	(1 009 242)
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements et les dérivés	9 505 915	(4 988 068)
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	(171)	835
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les opérations en devises	(8 549)	(11 177)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des opérations en devises	(15 378)	7 306
Total des autres produits (pertes)	(24 098)	(3 036)
Total des produits (pertes)	9 481 817	(4 991 104)
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	415 285	523 682
Retenues d'impôt étranger (note 6)	76 287	70 981
Honoraires professionnels	17 351	30 306
Frais juridiques	8 352	32 926
Frais d'administration	10 672	23 278
Frais de communication de l'information aux porteurs de titres	7 079	16 536
Coûts de transaction (note 2)	1 993	17 384
Frais de transaction	863	8 614
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	2 981	5 964
Frais d'inscription	2 273	5 332
Honoraires de garde	721	1 838
Autres frais	16 327	19 382
Total des charges	560 184	756 223
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(66 619)	(144 176)
Charges nettes	493 565	612 047
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	8 988 252 \$	(5 603 151)\$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables	1 793 014	2 270 685
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part	5,01 \$	(2,47)\$

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

FNB d'actions mondiales ONE CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	41 447 567 \$	50 540 228 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	8 988 252	(5 603 151)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(664 700)	(473 935)
Gains en capital	(315 690)	–
Remboursement de capital	–	(8 065)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(980 390)	(482 000)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	2 570 835	13 684 805
Réinvestissement des distributions	315 690	–
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(6 395 080)	(16 692 315)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(3 508 555)	(3 007 510)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	45 946 874 \$	41 447 567 \$

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

FNB d'actions mondiales ONE CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	8 988 252 \$	(5 603 151)\$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(981 346)	(746 087)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(6 863 888)	5 971 428
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	(459 075)	391 618
(Plus-value) moins-value latente des conversions de devises	15 378	(7 306)
Achat de placements ¹	(5 536 255)	(34 061 858)
Produit de la vente de placements ¹	5 720 804	34 936 884
Variation des créances	(4 905)	71 026
Variation des créditeurs	5 993	(26 227)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	884 958	926 327
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	5 394	57 465
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	(7 400)	(128 680)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(542 250)	(780 750)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(544 256)	(851 965)
(Plus-value) moins-value latente des opérations en devises	(15 378)	7 306
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	325 324 \$	81 668 \$
Trésorerie au début de la période	452 925 \$	371 257 \$
Trésorerie à la fin de la période	778 249 \$	452 925 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	1 083 113 \$	1 246 560 \$
Intérêts reçus (versés)	(171)	835

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

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

FNB d'actions mondiales ONE CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ORDINAIRES – 48,5 %			
Canada – 25,4 %			
Institutions financières – 3,6 %			
Banque Royale du Canada	8 197	758 212	842 242
La Banque Toronto-Dominion	11 111	844 805	809 214
Total institutions financières		1 603 017	1 651 456
Fournitures et services commerciaux – 0,7 %			
Transcontinental, Inc.	19 824	282 582	314 607
Contenants et emballage – 0,7 %			
CCL Industries, Inc.	5 830	314 836	322 516
Services de télécommunications diversifiés – 2,0 %			
BCE Inc.	9 841	571 624	592 034
TELUS Corp.	6 288	281 162	316 161
Total services de télécommunications diversifiés		852 786	908 195
Services publics d'électricité – 1,6 %			
Emera, Inc.	6 254	287 762	348 911
Fortis, Inc.	7 341	321 243	395 533
Total services publics d'électricité		609 005	744 444
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base – 2,9 %			
Alimentation Couche-Tard Inc.	14 659	456 979	604 097
Les Compagnies Loblaw limitée	11 179	619 933	748 993
Total vente au détail de produits alimentaires et de produits de base		1 076 912	1 353 090
Assurance – 3,3 %			
Société Financière Manuvie	28 587	669 037	753 553
Financière Sun Life inc.	12 656	610 018	749 362
Total assurance		1 279 055	1 502 915
Services de TI – 1,1 %			
CGI, Inc.	4 672	399 594	507 706
Métaux et exploitation minière – 1,3 %			
Ressources Teck Limitée	25 662	627 118	577 908
Grands magasins – 0,9 %			
Société Canadian Tire Limitée	3 008	442 621	420 368
Pétrole, gaz et autres combustibles – 3,9 %			
Canadian Natural Resources Ltd.	23 189	867 006	973 938
Suncor Énergie Inc.	19 242	779 004	818 940
Total pétrole, gaz et autres combustibles		1 646 010	1 792 878
Papier et produits forestiers – 1,0 %			
West Fraser Timber Co., Ltd	8 391	523 130	480 637
Transport routier et ferroviaire – 1,5 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 858	567 509	688 139
Sociétés commerciales et de distribution – 0,9 %			
Industries Toromont Ltée	5 622	275 350	396 857
Total Canada		10 499 525	11 661 716
Chine – 0,5 %			
Vente au détail par Internet et par marketing direct – 0,5 %			
Alibaba Group Holding Ltd.	788	184 333	217 033

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
France – 0,6 %			
Institutions financières – 0,6 %			
BNP Paribas S.A.	7 268	314 027	280 210
Allemagne – 0,5 %			
Logiciels – 0,5 %			
SAP SE	1 441	195 367	250 724
Pays-Bas – 0,6 %			
Équipement et fournitures de soins de santé – 0,6 %			
Koninklijke Philips N.V.	4 209	208 241	266 721
Suisse – 0,6 %			
Produits pharmaceutiques – 0,6 %			
Roche Holding AG	5 430	206 338	286 699
Royaume-Uni – 1,4 %			
Aérospatiale et défense – 0,4 %			
BAE Systems PLC	4 817	200 236	189 405
Pétrole, gaz et autres combustibles – 0,5 %			
BP PLC	4 630	217 009	226 903
Produits d'hygiène et de beauté – 0,5 %			
Unilever N.V.	2 871	201 114	214 219
Total du Royaume-Uni		618 359	630 527
États-Unis – 18,9 %			
Institutions financières – 1,9 %			
Bank of America Corp.	11 211	374 403	512 734
Citigroup, Inc.	3 668	322 584	380 523
Total institutions financières		696 987	893 257
Biotechnologie – 1,9 %			
Amgen, Inc.	1 599	378 932	500 554
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	763	345 690	372 023
Total biotechnologie		724 622	872 577
Produits chimiques – 1,8 %			
Dow, Inc.	1 611	129 910	114 493
DuPont de Nemours, Inc.	3 087	312 124	257 354
RPM International, Inc.	4 482	305 924	446 751
Total produits chimiques		747 958	818 598
Matériel de communications – 0,7 %			
Cisco Systems, Inc.	5 039	222 957	313 821
Fournisseurs et services de soins de santé – 0,8 %			
Cigna Corp.	1 386	295 078	368 039
Produits ménagers – 1,1 %			
Procter & Gamble Co. (The)	3 110	351 718	504 407
Assurance – 0,8 %			
Aflac, Inc.	5 595	283 830	384 339
Médias et services interactifs – 2,1 %			
Alphabet, Inc.	278	349 724	482 660
Facebook, Inc.	1 879	406 687	500 805
Total médias et services interactifs		756 411	983 465
Grands magasins – 0,8 %			
Target Corp.	2 083	184 486	346 793

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

FNB d'actions mondiales ONE CI

Inventaire du portefeuille (conclu)

31 décembre 2019

Placements	Actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits pharmaceutiques – 1,7 %			
Johnson & Johnson	2 736	461 399	518 252
Pfizer, Inc.	5 055	225 847	257 184
Total produits pharmaceutiques		687 246	775 436
Matériel et produits semi-conducteurs – 1,8 %			
Intel Corp.	4 428	222 149	344 136
NVIDIA Corp.	1 614	321 799	493 156
Total matériel et produits semi-conducteurs		543 948	837 292
Logiciels – 1,3 %			
Microsoft Corp.	2 940	292 305	602 057
Commerce de détail spécialisé – 0,7 %			
Home Depot, Inc. (The)	1 128	237 537	319 875
Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques – 1,5 %			
Apple, Inc.	1 812	359 429	690 950
Total des États-Unis		6 384 512	8 710 906
TOTAL DES ACTIONS ORDINAIRES		18 610 702	22 304 536
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE – 49,7 %			
Canada – 25,9 %			
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI – Parts couvertes	250 729	5 937 013	6 734 581
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI – Parts couvertes	68 378	1 679 052	1 891 356
iShares S&P/TSX Capped REIT Index ETF	13 526	221 857	263 621
iShares S&P/TSX Completion Index ETF	111 557	2 776 955	3 004 230
Total Canada		10 614 877	11 893 788
États-Unis – 23,8 %			
iShares Cohen & Steers REIT ETF	3 844	490 742	583 971
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	25 584	1 627 468	1 786 020
iShares Micro-Cap ETF	15 451	1 739 960	1 996 157
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	32 150	2 646 903	2 600 089
iShares Russell 2000 Growth ETF	5 480	1 199 618	1 524 401
iShares Russell 2000 Value ETF	8 592	1 274 347	1 434 585
SPDR Dow Jones International Real Estate ETF	7 818	392 001	393 799
WisdomTree India Earnings Fund	18 566	585 035	600 070
Total des États-Unis		9 956 074	10 919 092
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE		20 570 951	22 812 880
Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)		(4 136)	
TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES – 98,2 %		39 177 517	45 117 416
Contrats de change (annexe 1) – 0,4 %			163 241
Autres actifs en excédent du passif – 1,4 %			666 217
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES – 100,0 %			45 946 874 \$

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

ANNEXE 1 : CONTRATS DE CHANGE

Date de règlement	Contrats à livrer	En échange de	Profit (perte) latent(e)	Note de crédit *
1/16/2020	8 345 979	USD 11 000 000	CAD 163 241 \$	A

* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

LÉGENDE DES DEVICES

CAD	Dollar canadien
USD	Dollar américain

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

FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI

États de la situation financière

Aux 31 décembre
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
ACTIF		
Actifs courants		
Placements	89 626 879 \$	94 345 443 \$
Trésorerie	2 769 455	1 218 761
Créances :		
Dividendes et intérêts	344 716	408 047
Total de l'actif	92 741 050	95 972 251
PASSIF		
Passifs courants		
Créditeurs :		
Distributions	273 600	190 000
Frais de gestion	29 823	50 453
Total du passif	303 423	240 453
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 437 627 \$	95 731 798 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 437 627	95 731 798
Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)	1 800 000	1 900 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	51,35 \$	50,39 \$

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

FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
PRODUITS		
Profit net (perte nette) sur les placements		
Dividendes	2 310 207 \$	488 285 \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	558 434	(100 573)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	1 260 817	523 618
Total du profit net (de la perte nette) sur les placements	4 129 458	911 330
Autres produits (pertes)		
Intérêts aux fins de distribution	904 992	142 418
Total des autres produits (pertes)	904 992	142 418
Total des produits (pertes)	5 034 450	1 053 748
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	577 530	125 398
Honoraires professionnels	17 351	6 507
Frais juridiques	8 352	8 232
Frais d'administration	10 692	5 819
Frais de communication de l'information aux porteurs de titres	7 079	4 134
Honoraires des membres du comité d'examen indépendant (note 4)	5 997	3 687
Coûts de transaction (note 2)	2 031	4 212
Frais d'inscription	2 273	1 333
Honoraires de garde	2 733	460
Frais de transaction	135	2 154
Autres frais	16 327	4 846
Total des charges	650 500	166 782
Déduire : Charges visées par une renonciation/prise en charge par le gestionnaire (note 4)	(70 939)	(37 172)
Charges nettes	579 561	129 610
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	4 454 889 \$	924 138 \$
Nombre moyen pondéré de parts rachetables	1 881 918	1 791 566
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part	2,37 \$	0,52 \$

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

FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	95 731 798 \$	– \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	4 454 889	924 138
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net	(2 428 400)	(532 000)
Gains en capital	(317 700)	–
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 746 100)	(532 000)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de la vente de parts rachetables	5 043 980	95 339 710
Réinvestissement des distributions	317 700	–
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(10 364 640)	(50)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(5 002 960)	95 339 660
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	92 437 627 \$	95 731 798 \$

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

FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (note 1)
(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	2019	2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation	4 454 889 \$	924 138 \$
Ajustements :		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(558 434)	100 573
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 260 817)	(523 618)
Achat de placements ¹	(11 434 722)	(9 999 991)
Produit de la vente de placements ¹	12 624 713	11 390 162
Variation des créances	63 331	(408 047)
Variation des créditeurs	(20 630)	50 453
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 868 330	1 533 670
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit de la vente de parts rachetables ¹	37 734	27 141
Sommes versées au rachat de parts rachetables ¹	(10 570)	(50)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des réinvestissements	(2 344 800)	(342 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 317 636)	(314 909)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	1 550 694 \$	1 218 761 \$
Trésorerie au début de la période	1 218 761 \$	— \$
Trésorerie à la fin de la période	2 769 455 \$	1 218 761 \$
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES²		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	2 406 174 \$	203 707 \$
Intérêts reçus (versés)	872 356	18 949

¹ Hors réinvestissements, le cas échéant.

² Classées dans les activités d'exploitation.

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

FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI

Inventaire du portefeuille

31 décembre 2019

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS - 18,7 %				
Alimentation Couche-Tard Inc.				
4,21 %, 8/21/20	BBB	153 000	156 482	154 961
3,06 %, 7/26/24	BBB	670 000	651 036	678 928
3,60 %, 6/2/25	BBB	1 250 000	1 260 500	1 292 281
Banque de Montréal				
3,34 %, 12/8/25	BBB+	495 000	497 389	499 987
3,32 %, 6/1/26	BBB+	305 000	306 316	309 432
La Banque de Nouvelle-Écosse				
2,27 %, 1/13/20	NR	520 000	518 722	520 005
2,87 %, 6/4/21	NR	346 000	345 462	349 953
Bell Canada, Inc.				
3,35 %, 3/22/23	BBB+	846 000	845 595	869 168
4,70 %, 9/11/23	BBB+	786 000	828 971	843 327
Brookfield Asset Management, Inc.				
4,54 %, 3/31/23	A-	2 836 000	2 980 819	3 013 846
CCL Industries, Inc.				
3,86 %, 4/13/28	BBB	865 000	907 887	904 790
Fonds de placement immobilier Cominar				
4,25 %, 12/8/21	Non noté	656 000	655 957	674 712
Enbridge, Inc.				
3,19 %, 12/5/22	BBB+	99 000	98 887	101 142
3,94 %, 6/30/23	BBB+	35 000	35 833	36 562
Société de financement GE Capital Canada				
4,60 %, 1/26/22	BBB+	714 000	730 052	742 232
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				
3,04 %, 9/21/22 ^a	A+	205 000	207 702	210 000
TELUS Corp.				
2,35 %, 3/28/22	BBB+	1 186 000	1 155 151	1 188 947
3,35 %, 3/15/23	BBB+	256 000	255 748	262 990
Industries Toromont Ltée				
3,84 %, 10/27/27	Non noté	1 001 000	1 007 851	1 055 695
TransCanada PipeLines Ltd.				
3,65 %, 11/15/21	BBB+	1 643 000	1 673 825	1 688 552
Wells Fargo Canada Corp.				
3,04 %, 1/29/21	A-	1 366 000	1 368 318	1 379 571
3,46 %, 1/24/23	A-	506 000	511 144	523 576
TOTAL DES OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			16 999 647	17 300 657
OBLIGATIONS PROVINCIALES - 0,9 %				
Province d'Alberta				
2,90 %, 9/20/29	A+	131 000	127 671	136 711
Province d'Ontario				
4,00 %, 6/2/21	A+	413 000	428 403	425 504
Province de Québec				
4,50 %, 12/1/20	AA-	242 000	252 450	247 913
TOTAL DES OBLIGATIONS PROVINCIALES			808 524	810 128

Placements	Note de crédit*	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES - 0,2 %				
États-Unis - 0,2 %				
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				
3,38 %, 1/25/23	A-	136 000	135 520	139 737
2,60 %, 5/15/24	A-	40 000	38 303	40 022
TOTAL DES OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES			173 823	179 759
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE - 77,2 %				
Canada - 77,2 %				
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI				
		165 878	7 875 943	8 367 334
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI				
		1 282 514	61 988 792	62 969 001
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			69 864 735	71 336 335
Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille (note 2)			(4 285)	
TOTAL DES PLACEMENTS DANS DES TITRES - 97,0 %				
Autres actifs en excédent du passif - 3,0 %				2 810 748
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES - 100,0 %				92 437 627 \$

* Source : Agence de notation Standard & Poor's.

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

Notes des états financiers

31 décembre 2019

Tous les montants sont en dollars canadiens, sauf indication contraire.

1. ORGANISATION

Les FNB (individuellement, un « FNB » et collectivement, les « FNB ») sont des fonds négociés en Bourse, dont chacun est une fiducie créée sous le régime des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie, dans sa version modifiée de temps à autre (la « déclaration de fiducie »). Les FNB offrent des parts non couvertes, des parts couvertes et des parts à couverture variable sur une base continue. Les parts des FNB sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX »).

FNB	Symbole boursier à la TSX	Date d'établissement	Début des activités
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI			
Parts non couvertes	DGRC	14 juin 2017	19 septembre 2017
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI			
Parts non couvertes	EMV.B	6 juillet 2016	19 septembre 2017
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI			
Parts couvertes	EHE	6 juillet 2016	12 juillet 2016
Parts non couvertes	EHE.B	26 juillet 2017	8 août 2017
FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI			
Parts non couvertes	CHNA.B	22 juin 2018	1 ^{er} août 2018
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI			
Parts couvertes	IQD	6 juillet 2016	12 juillet 2016
Parts non couvertes	IQD.B	6 juillet 2016	12 juillet 2016
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI			
Parts à couverture variable	DQI	6 juillet 2016	12 juillet 2016
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI			
Parts couvertes	JAPN	22 juin 2018	1 ^{er} août 2018
Parts non couvertes	JAPN.B	22 juin 2018	1 ^{er} août 2018
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI			
Parts couvertes	UMI	14 juin 2017	19 septembre 2017
Parts non couvertes	UMI.B	14 juin 2017	19 septembre 2017
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI			
Parts couvertes	DGR	6 juillet 2016	12 juillet 2016
Parts non couvertes	DGR.B	6 juillet 2016	12 juillet 2016
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI			
Parts à couverture variable	DQD	6 juillet 2016	12 juillet 2016
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI			
Parts non couvertes	CAGG	14 juin 2017	22 juin 2017
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI			
Parts non couvertes	CAGS	14 juin 2017	22 juin 2017
FNB d'actions mondiales ONE CI			
	ONEQ	9 septembre 2015	21 septembre 2015
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI			
	ONEB	13 août 2018	9 octobre 2018

À l'exception du FNB d'actions mondiales ONE CI et du FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI, chaque FNB cherche à reproduire le cours et le rendement, compte non tenu des frais, d'un indice précis (l'« indice »).

Le 19 février 2020, CI Financial Corp. (TSX : CIX) a annoncé qu'elle avait finalisé l'acquisition de toutes les actions émises et en circulation de WisdomTree Asset Management Canada, Inc.

Notes des états financiers (suite)

À cette même date, le nom du fiduciaire, gestionnaire et promoteur, soit WisdomTree Asset Management Canada, Inc., a été changé pour CI ETF Investment Management Inc. (le « gestionnaire »). Le siège social des FNB est situé au 2, rue Queen Est, 20^e étage, Toronto, Ontario, M5C 3G7.

Périodes visées par les états financiers — L'information fournie dans les états financiers des FNB est aux 31 décembre 2019 et 2018 et pour les exercices clos ou les périodes closes à ces dates, selon la date d'établissement de chaque FNB mentionnée ci-dessus. Les états de la situation financière sont au 31 décembre 2019 et 2018, selon le cas. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos ou les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018, sauf lorsque que le FNB est établi au cours de l'exercice présenté, auquel cas les états s'étendent de la date d'établissement au 31 décembre de l'exercice applicable.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de CI ETF Investment Management Inc. (auparavant, WisdomTree Asset Management Canada, Inc.), le 20 mars 2020.

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Mode de présentation — Les présents états financiers ont été préparés conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les états financiers sont préparés sur la base de la continuité de l'exploitation. Certains montants comparatifs ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée pour la période considérée.

Un résumé des principales méthodes comptables suivies par les FNB est présenté ci-après :

Estimations et jugements comptables importants — Lorsqu'elle applique les méthodes comptables des FNB, la direction pose les jugements suivants qui ont une incidence significative sur les montants comptabilisés dans les états financiers :

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

Les entités qui répondent à la définition d'une entité d'investissement aux termes de l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, sont tenues d'évaluer leurs filiales à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») plutôt que de les consolider. Les critères qui définissent une entité d'investissement sont les suivants :

- une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, et qui doit leur fournir des services de gestion d'investissements;
- une entité qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus d'investissement ou les deux;
- une entité qui évalue et apprécie la performance de la quasi-totalité de ses investissements sur la base de la juste valeur.

Les FNB font rapport à leurs investisseurs au moyen de l'information trimestrielle sur le portefeuille, et à la direction, au moyen de rapports de gestion internes, sur la base de la juste valeur. Tous les placements sont présentés à la juste valeur dans les états financiers des FNB dans la mesure permise par les IFRS. Le gestionnaire a conclu que les FNB respectent les caractéristiques d'une entité d'investissement.

La préparation des états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés à la date des états financiers et sur les montants présentés des augmentations et des diminutions de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de la période de présentation de l'information financière. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

L'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (« IAS 32 »), exige que les titres des FNB, qui sont considérés comme des instruments remboursables au gré du porteur, soient classés à titre de passifs financiers ou d'instruments de capitaux propres. En vertu des IFRS, les parts des FNB qui comportent des obligations contractuelles pour l'émetteur de les racheter ou de les rembourser en échange d'un montant en espèces ou d'un autre actif financier sont classées à titre de passifs financiers. Les parts des FNB en circulation comprennent une caractéristique de rachat en espèces qui peut donner lieu à des flux de trésorerie liés au rachat qui ne sont pas essentiellement fondés sur le résultat, à des variations de l'actif net ou à des variations de la juste valeur de l'actif net, si bien que les parts ne satisfont pas aux critères de classement en capitaux propres de l'IAS 32 et sont classées à titre de passif.

Classement et comptabilisation des instruments financiers — Les actifs et passifs financiers sont comptabilisés lorsque l'entité devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument et à la date de transaction. Lors de la comptabilisation initiale, les FNB évaluent un actif financier ou un passif financier à sa juste valeur, net des coûts de transaction.

Les portefeuilles de placement des FNB continuent d'être classés à la JVRN. Le classement des actifs financiers selon l'IFRS 9, *Instruments financiers*, découle du modèle économique que suivent les FNB pour la gestion des actifs financiers et des

Notes des états financiers (suite)

caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. En ce qui concerne les portefeuilles de placement, le gestionnaire s'intéresse d'abord à la juste valeur et c'est cette information qu'il utilise pour évaluer le rendement des actifs et prendre des décisions. En outre, les FNB n'ont pas choisi de désigner irrévocablement les titres de capitaux propres à la juste valeur par le biais du résultat global (« JVAERG »). Par conséquent, la majorité des actifs financiers des FNB, notamment les actifs dérivés et les placements à court terme dont l'échéance est d'au plus un an à compter de la date d'acquisition, sont classés à la JVRN.

Instruments financiers désignés à la JVRN : Tous les placements détenus par les FNB, y compris les dérivés, sont désignés à la JVRN lors de la comptabilisation initiale. Les placements dans cette catégorie comprennent les actions, les fonds sous-jacents, les titres à revenu fixe et d'autres placements portant intérêt. Ces actifs financiers sont désignés ainsi lors de la comptabilisation initiale, car ils font partie d'un groupe d'actifs financiers qui sont gérés et dont la performance est évaluée à la juste valeur, conformément aux stratégies de gestion du risque et de placement des FNB, comme il est décrit dans les prospectus des FNB.

Les prêts et créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés à la JVRN) sont évalués au coût amorti, leur valeur comptable étant une approximation de la juste valeur. Cette catégorie comprend la trésorerie, les dépôts à court terme, les intérêts à payer et les dividendes à recevoir, les montants à recevoir des porteurs de parts, des courtiers et des parties liées, les autres actifs, les montants à payer aux porteurs de parts, aux courtiers et aux parties liées, et les autres passifs.

Placements à court terme — Chaque FNB peut investir une partie de ses actifs dans des instruments du marché monétaire de grande qualité sur une base régulière dans le but de dégager des liquidités et à d'autres fins. Les instruments comprennent des obligations à court terme émises par le gouvernement canadien et ses agences, des organismes gouvernementaux américains, des certificats de dépôt négociables, des dépôts à terme et des acceptations bancaires de banques américaines et étrangères et d'institutions semblables, du papier commercial, des mises en pension de titres et des fonds du marché monétaire. Les certificats de dépôt sont des obligations négociables à court terme de banques commerciales. Les dépôts à terme sont des dépôts non négociables conservés dans des institutions bancaires pour des périodes précises à des taux d'intérêt déterminés. Les acceptations bancaires sont des effets à terme prélevés auprès de banques commerciales par les emprunteurs, généralement dans le cadre de transactions internationales.

Dépréciation d'actifs financiers — À chaque période de présentation de l'information financière, les FNB évaluent s'il existe une indication objective de dépréciation d'un actif financier au coût amorti. Si une telle indication existe, les FNB comptabilisent une perte de valeur, qui correspond à la différence entre le coût amorti de l'actif financier et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés, déterminée à l'aide du taux d'intérêt effectif initial de l'instrument. Un actif ayant subi une perte de valeur est radié lorsque l'on ne peut plus s'attendre à ce que les efforts de recouvrement produisent d'autres avantages. Les pertes de valeur sur un actif financier au coût amorti sont reprises au cours de périodes ultérieures si le montant de la perte diminue et si cette diminution peut être objectivement liée à un événement ultérieur à la comptabilisation de la perte de valeur.

Décomptabilisation d'instruments financiers — Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de recevoir des flux de trésorerie des actifs a expiré ou a été transféré et lorsque les FNB ont transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété des actifs. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation mentionnée au contrat est résiliée, annulée ou arrivée à échéance. Les profits et les pertes réalisés sont comptabilisés selon la méthode du coût moyen et présentés aux états du résultat global au cours de la période pendant laquelle ils sont survenus.

Autres passifs financiers — Cette catégorie comprend tous les passifs financiers, autres que ceux classés à la JVRN, notamment les montants à payer pour les titres en portefeuille achetés et d'autres charges à payer.

Un actif financier ou un passif financier est comptabilisé lorsqu'un FNB devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les achats ou les ventes d'actifs financiers qui requièrent la livraison des actifs dans un délai généralement établi par règlement ou convention sur le marché (opérations sur titres avec délai normalisé) sont comptabilisés à la date de la transaction, c'est-à-dire la date à laquelle le FNB s'engage à acheter ou à vendre l'actif.

Évaluation des placements — Les actifs et les passifs financiers désignés à la JVRN sont comptabilisés aux états de la situation financière à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Tous les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés dans l'achat et la vente de titres pour ces instruments sont comptabilisés directement en résultat. Les prêts et créances et les autres passifs financiers sont évalués initialement à leur juste valeur, plus les coûts d'acquisition ou d'émission marginaux qui leur sont directement attribuables. Pour les actifs financiers et les passifs financiers dont la juste valeur à la comptabilisation initiale n'est pas égale au prix de transaction, les FNB comptabilisent l'écart aux états du résultat global, à moins d'indication contraire.

Après l'évaluation initiale, les FNB évaluent à la juste valeur les instruments financiers qui sont classés à la JVRN. Tout changement ultérieur de la juste valeur de ces instruments financiers (c.-à-d., l'excédent [l'insuffisance] de la somme de la juste valeur des placements de portefeuille par rapport à la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille) est comptabilisé à titre de variation de la plus-value (moins-value) latente des placements. La variation de la plus-value (moins-value) latente des placements pour la période visée est portée aux états du résultat global.

Notes des états financiers (suite)

Le coût moyen des placements d'un portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement, le prix d'achat des placements acquis par un FNB est ajouté au coût moyen du placement immédiatement après l'achat. Le coût moyen d'un placement est réduit du nombre d'actions vendues multiplié par le coût moyen du placement au moment de la vente. Le coût moyen par action de chaque placement vendu est établi en divisant le coût moyen du placement par le nombre d'actions détenues immédiatement avant la vente. Les coûts de transaction engagés dans les opérations d'achat et de vente sont exclus du coût moyen des placements, comptabilisés immédiatement dans le résultat net et présentés comme une charge distincte dans les états financiers. Les profits et les pertes réalisés tirés de la vente des placements sont également calculés à partir des coûts moyens, exclusion faite des coûts de transaction, du placement connexe.

La valeur liquidative d'un FNB est calculée chaque jour ouvrable à l'heure de clôture normale prévue des négociations ordinaires à la TSX, soit 16 h HE (« heure du calcul de la valeur liquidative »). La valeur liquidative par part de chaque catégorie d'un FNB est calculée en divisant l'actif net de la catégorie par le nombre de parts de la catégorie en circulation. Les parts des FNB sont émises et vendues de façon continue et il n'y a aucune limite au nombre de parts pouvant être émises. N'importe quel jour de Bourse, les porteurs de parts peuvent échanger au minimum le nombre prescrit de parts (et tout autre multiple de celui-ci) contre des paniers de titres ou une somme en espèces correspondant à la valeur liquidative. Les parts en circulation de chaque catégorie de FNB peuvent être rachetées contre un montant en espèces à un prix de rachat par part correspondant à 95 % du cours de clôture des parts rachetables applicables à la TSX, le jour de prise d'effet du rachat. La plupart des investisseurs achètent et vendent leurs parts sur le marché secondaire par l'entremise de courtiers. Étant donné que les parts de FNB se négocient au cours du marché plutôt qu'à la valeur liquidative, les parts peuvent être négociées à un prix supérieur à la valeur liquidative ou inférieure à celle-ci. Les titres de capitaux propres (y compris les actions privilégiées) négociés à une Bourse reconnue sont évalués au dernier cours vendeur ou au cours de clôture officiel sur la principale Bourse ou le principal marché où sont négociés ces titres lorsque le cours s'inscrit dans la fourchette de l'écart acheteur-vendeur. Les titres de capitaux propres non cotés (y compris les actions privilégiées) sont évalués au dernier cours vendeur ou, si aucun cours vendeur n'est disponible, à un cours moyen entre le cours acheteur le plus élevé et le cours vendeur le plus bas. Chaque FNB peut investir dans des fonds du marché monétaire qui sont évalués à leur valeur liquidative par part et dans des fonds négociés en Bourse affiliés qui sont évalués à leur cours vendeur le plus récent ou au cours de clôture officiel sur la principale Bourse où sont négociés ces titres ou à leur valeur liquidative par part dans les cas où l'autre FNB n'est pas négocié sur sa Bourse principale. Les titres à revenu fixe (y compris les titres de créance à court terme ayant une échéance 60 jours ou moins) sont généralement évalués en fonction des cotations boursières ou de prix moyens obtenus de courtiers ou de fournisseurs de service d'évaluation indépendants. Au moment d'évaluer la valeur de titres, les courtiers ou fournisseurs de service d'évaluation indépendants pourraient prendre en considération certains facteurs comme les transactions récentes, les indications d'obligations de courtiers, les prix cotés de titres semblables et le climat des marchés de ce type de titres. Les contrats de change à terme sont évalués quotidiennement au moyen du cours de clôture au comptant et des cours à terme de WM/Reuters.

Dans certains cas, lorsque des évaluations du marché fiables ne sont pas faciles à obtenir ou qu'elles sont jugées comme ne représentant pas les cours du marché actuels, les placements des FNB, qui comprennent des dérivés, sont évalués à la juste valeur conformément à la politique d'évaluation des FNB. Si un instrument financier ne peut être évalué selon le cours d'une Bourse reconnue ou le cours obtenu d'un courtier ou d'un fournisseur de service d'évaluation indépendant, ou que ce cours est jugé comme ne représentant pas le cours du marché actuel, le gestionnaire peut évaluer l'instrument financier de bonne foi en vertu de ses politiques et procédures selon les faits et circonstances actuels. Les titres qui peuvent être évalués au moyen d'un cours établi à la juste valeur peuvent comprendre, sans toutefois s'y limiter, des titres pour lesquels il n'existe aucune cotation boursière, qui sont en situation de défaillance ou visés par une procédure de faillite, ou qui font l'objet d'opérations sur titres.

Classement — Les parts rachetables en circulation des FNB sont classées à titre de passifs financiers conformément aux exigences de l'IAS 32.

L'obligation des FNB au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant de rachat. Les cours du marché par part sur la TSX aux 31 décembre 2019 et 2018 se présentaient comme suit :

FNB	Cours du marché (CAD)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI		
Parts non couvertes	28,54 \$	24,70 \$
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI		
Parts non couvertes	27,63	24,78
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI		
Parts couvertes	27,34	22,35
Parts non couvertes	25,61	22,84

Notes des états financiers (suite)

FNB	Cours du marché (CAD)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI		
Parts non couvertes	26,68 \$	22,78 \$
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI		
Parts couvertes	26,83	20,93
Parts non couvertes	25,21	20,98
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI		
Parts à couverture variable	25,64	20,49
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI		
Parts couvertes	23,80	20,93
Parts non couvertes	24,22	22,38
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI		
Parts couvertes	27,69	23,36
Parts non couvertes	29,81	25,78
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI		
Parts couvertes	29,01	23,17
Parts non couvertes	29,65	24,42
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI		
Parts à couverture variable	29,66	23,00
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI		
Parts non couvertes	50,60	47,58
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI		
Parts non couvertes	49,15	48,39
FNB d'actions mondiales ONE CI	27,04	22,29
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI	51,30	50,29

Évaluation de la juste valeur — Les IFRS décrivent la juste valeur comme étant le prix que chaque FNB devrait recevoir à la vente d'un actif ou payer au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. Ils établissent une hiérarchie des données d'entrée à trois niveaux qui doit être utilisée lors de l'évaluation de la juste valeur à des fins de présentation de l'information. Les données d'entrée se rapportent généralement aux hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour évaluer l'actif ou le passif, y compris les hypothèses sur les risques, par exemple, le risque inhérent à une technique d'évaluation précise utilisée pour évaluer la juste valeur (comme un modèle d'évaluation) et le risque inhérent aux données d'entrée de la technique d'évaluation. Les données d'entrée peuvent être observables ou non observables. Les données d'entrée observables reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour évaluer l'actif ou le passif. Elles sont fondées sur des données de marché obtenues auprès de sources indépendantes de l'entité présentant l'information financière. Les données d'entrée non observables reflètent les hypothèses de l'entité présentant l'information financière à l'égard des hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour évaluer l'actif ou le passif. Les données d'entrée non observables sont fondées sur les meilleures informations disponibles dans les circonstances. La hiérarchie des données d'entrée se compose des trois niveaux décrits ci-après :

Niveau 1 — des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des titres identiques

Niveau 2 — des techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur est directement ou indirectement observable (notamment, les cours du marché de titres semblables, les taux d'intérêt, la fréquence des remboursements anticipés, le risque de crédit)

Niveau 3 — des techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur n'est pas observable (y compris chacune des hypothèses du FNB à l'égard de l'évaluation de la juste valeur des placements)

Les données d'entrée ou la méthode utilisées pour l'évaluation ne sont pas nécessairement une indication du risque associé au fait d'investir dans ces placements.

Les placements qui utilisent les données d'entrée de niveau 2 ou de niveau 3 peuvent comprendre, entre autres, i) un titre non coté lié à des opérations sur titres; ii) un titre temporairement incessible; iii) un titre dont la négociation a été interrompue ou qui a été radié de la cote de sa Bourse de valeurs principale; iv) un titre peu négocié; v) un titre en situation de défaillance ou visé par une procédure de faillite, et pour lequel il n'existe pas de cours de marché courant ou d'activité sur le marché; vi) un titre visé par des

Notes des états financiers (suite)

contrôles ou des restrictions imposés en matière de devise; et vii) un titre touché par un événement important (par exemple, un événement survenant après la clôture des marchés sur lesquels le titre est négocié, mais avant le moment auquel la valeur liquidative du FNB est calculée et qui peut avoir une incidence importante sur la valeur des placements du FNB).

Les techniques d'évaluation et les données d'entrée importantes utilisées pour évaluer la juste valeur de marché pour les positions de niveau 2 et de niveau 3 sont les suivantes :

Les instruments financiers sont généralement évalués par des fournisseurs de service d'évaluation indépendants qui utilisent des cotations de courtiers, des opérations enregistrées ou des estimations d'évaluation tirées de leurs modèles d'évaluation internes. Selon le type d'instrument financier, les modèles d'évaluation internes des fournisseurs de service d'évaluation indépendants peuvent utiliser des données d'entrée qui sont observables comme les renseignements détaillés sur l'émetteur, les taux d'intérêt, les courbes de rendement, la fréquence des remboursements anticipés, les risques ou les écarts de crédit, les taux de défaillance et les cours cotés d'actifs semblables. Les instruments financiers qui utilisent des techniques d'évaluation semblables et des données d'entrée observables comme il est décrit ci-dessus et qui ont un niveau d'activité approprié sur le marché sont classés au niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur, autrement, ils sont classés au niveau 3. Les instruments dérivés financiers hors cote tirent leur valeur des cours des actifs sous-jacents, des indices, des taux de référence et d'autres données d'entrée ou d'une combinaison de ces facteurs. Ces instruments sont normalement évalués selon les cotations de courtiers ou de fournisseurs de service d'évaluation indépendants. Selon le produit et les modalités de l'opération, la valeur des instruments dérivés financiers peut être estimée par un fournisseur de service d'évaluation indépendant au moyen d'une série de techniques, y compris des modèles de simulation des cours. Les modèles d'évaluation utilisent des données d'entrée qui sont observées sur des marchés actifs comme les renseignements détaillés sur l'émetteur, les indices, les risques ou les écarts de crédit, les taux d'intérêt, les courbes de rendement, les taux de défaillance et les taux de change. Les contrats sur dérivés qui utilisent des techniques d'évaluation et des données d'entrée observables comme il est décrit ci-dessus et qui ont un niveau approprié d'activité sur le marché sont classés au niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur, autrement, ils sont classés au niveau 3.

La détermination d'une juste valeur par le gestionnaire peut comprendre un nombre considérable de données d'entrée non observables pour lesquelles un classement au niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur s'imposerait. Le gestionnaire peut avoir recours à une méthode d'évaluation fondée sur le marché pouvant utiliser, entre autres, des titres connexes ou comparables, des opérations récentes, des multiples boursiers et d'autres renseignements pertinents pour déterminer la juste valeur. Il peut également utiliser une méthode d'évaluation fondée sur le revenu en vertu de laquelle les flux de trésorerie futurs attendus de l'instrument financier sont actualisés pour calculer la juste valeur. De plus, lorsque des données d'entrée observables deviennent disponibles, il effectue des tests rétroactifs sur les méthodes utilisées pour évaluer les instruments financiers de niveau 3 afin de valider les données d'entrée non observables utilisées pour évaluer ces placements. Ces tests de validation rétroactifs consistent notamment à comparer les valeurs des placements de niveau 3 aux données d'entrée observables comme les cours boursiers, les cours des transactions et les cours vendeurs.

Les tableaux suivants présentent le classement des instruments financiers comptabilisés à la juste valeur dans les états de la situation financière dans l'une des trois catégories de la hiérarchie de la juste valeur.

Au 31 décembre 2019

FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	230 726 484 \$	– \$	– \$	230 726 484 \$
Total	230 726 484 \$	– \$	– \$	230 726 484 \$

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	35 386 721 \$	9 799 \$	– \$	35 396 520 \$
Droits	–	357	–	357
Bons de souscription	–	–	–	–
Total	35 386 721 \$	10 156 \$	– \$	35 396 877 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	1 823	–	1 823
Moins-value latente des contrats de change	–	(11)	–	(11)
Total, montant net	35 386 721 \$	11 968 \$	– \$	35 398 689 \$

Notes des états financiers (suite)

FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	59 529 315 \$	– \$	– \$	59 529 315 \$
Total	59 529 315 \$	– \$	– \$	59 529 315 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	323 636	–	323 636
Moins-value latente des contrats de change	–	(51 365)	–	(51 365)
Total, montant net	59 529 315 \$	272 271 \$	– \$	59 801 586 \$

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	2 640 800 \$	1 907 \$	– \$	2 642 707 \$
Total	2 640 800 \$	1 907 \$	– \$	2 642 707 \$

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	57 619 940 \$	– \$	– \$	57 619 940 \$
Droits	–	1 077	–	1 077
Total	57 619 940 \$	1 077 \$	– \$	57 621 017 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	300 656	–	300 656
Moins-value latente des contrats de change	–	(66 232)	–	(66 232)
Total, montant net	57 619 940 \$	235 501 \$	– \$	57 855 441 \$

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	23 002 991 \$	– \$	– \$	23 002 991 \$
Droits	–	428	–	428
Total	23 002 991 \$	428 \$	– \$	23 003 419 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	118 178	–	118 178
Moins-value latente des contrats de change	–	(37 177)	–	(37 177)
Total, montant net	23 002 991 \$	81 429 \$	– \$	23 084 420 \$

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	16 991 876 \$	– \$	– \$	16 991 876 \$
Total	16 991 876 \$	– \$	– \$	16 991 876 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	90 268	–	90 268
Moins-value latente des contrats de change	–	(667)	–	(667)
Total, montant net	16 991 876 \$	89 601 \$	– \$	17 081 477 \$

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	17 481 306 \$	– \$	– \$	17 481 306 \$
Total	17 481 306 \$	– \$	– \$	17 481 306 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	363 248	–	363 248
Moins-value latente des contrats de change	–	(7 157)	–	(7 157)
Total, montant net	17 481 306 \$	356 091 \$	– \$	17 837 397 \$

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	116 320 637 \$	– \$	– \$	116 320 637 \$
Total	116 320 637 \$	– \$	– \$	116 320 637 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	712 654	–	712 654
Moins-value latente des contrats de change	–	(12 836)	–	(12 836)
Total, montant net	116 320 637 \$	699 818 \$	– \$	117 020 455 \$

Notes des états financiers (suite)

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	38 449 960 \$	– \$	– \$	38 449 960 \$
Total	38 449 960 \$	– \$	– \$	38 449 960 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	441 397	–	441 397
Moins-value latente des contrats de change	–	(18 951)	–	(18 951)
Total, montant net	38 449 960 \$	422 446 \$	– \$	38 872 406 \$

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations de sociétés	– \$	69 131 073 \$	– \$	69 131 073 \$
Obligations fédérales	–	22 180 030	–	22 180 030
Obligations provinciales	–	60 515 148	–	60 515 148
Obligations municipales	–	3 890 546	–	3 890 546
Obligations de sociétés étrangères	–	4 383 983	–	4 383 983
Obligations supranationales	–	850 803	–	850 803
Organismes de gouvernements étrangers	–	27 091	–	27 091
Total	– \$	160 978 674 \$	– \$	160 978 674 \$

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations de sociétés	– \$	58 366 482 \$	– \$	58 366 482 \$
Obligations fédérales	–	19 040 316	–	19 040 316
Obligations provinciales	–	17 087 104	–	17 087 104
Obligations municipales	–	1 034 003	–	1 034 003
Obligations de sociétés étrangères	–	5 551 269	–	5 551 269
Obligations supranationales	–	1 174 349	–	1 174 349
Total	– \$	102 253 523 \$	– \$	102 253 523 \$

FNB d'actions mondiales ONE CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	22 304 536 \$	– \$	– \$	22 304 536 \$
Fonds négociés en Bourse	22 812 880	–	–	22 812 880
Total	45 117 416 \$	– \$	– \$	45 117 416 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	163 241	–	163 241
Total, montant net	45 117 416 \$	163 241 \$	– \$	45 280 657 \$

FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations de sociétés	– \$	17 300 657 \$	– \$	17 300 657 \$
Obligations provinciales	–	810 128	–	810 128
Obligations de sociétés étrangères	–	179 759	–	179 759
Fonds négociés en Bourse	71 336 335	–	–	71 336 335
Total	71 336 335 \$	18 290 544 \$	– \$	89 626 879 \$

Au 31 décembre 2018

FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	89 672 609 \$	– \$	– \$	89 672 609 \$
Total	89 672 609 \$	– \$	– \$	89 672 609 \$

Notes des états financiers (suite)

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	3 727 102 \$	1 911 \$	– \$	3 729 013 \$
Total	3 727 102 \$	1 911 \$	– \$	3 729 013 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	251	–	251
Moins-value latente des contrats de change	–	(15)	–	(15)
Total, montant net	3 727 102 \$	2 147 \$	– \$	3 729 249 \$

FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	66 513 432 \$	– \$	– \$	66 513 432 \$
Total	66 513 432 \$	– \$	– \$	66 513 432 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	328 482	–	328 482
Moins-value latente des contrats de change	–	(2 060 851)	–	(2 060 851)
Total, montant net	66 513 432 \$	(1 732 369)\$	– \$	64 781 063 \$

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	2 175 756 \$	16 503 \$	– \$	2 192 259 \$
Total	2 175 756 \$	16 503 \$	– \$	2 192 259 \$

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	39 949 986 \$	– \$	– \$	39 949 986 \$
Droits	–	1 247	–	1 247
Total	39 949 986 \$	1 247 \$	– \$	39 951 233 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	21 979	–	21 979
Moins-value latente des contrats de change	–	(1 126 141)	–	(1 126 141)
Total, montant net	39 949 986 \$	(1 102 915)\$	– \$	38 847 071 \$

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	24 659 330 \$	– \$	– \$	24 659 330 \$
Droits	–	763	–	763
Total	24 659 330 \$	763 \$	– \$	24 660 093 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	63 046	–	63 046
Moins-value latente des contrats de change	–	(810 485)	–	(810 485)
Total, montant net	24 659 330 \$	(746 676)\$	– \$	23 912 654 \$

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	11 055 518 \$	– \$	– \$	11 055 518 \$
Total	11 055 518 \$	– \$	– \$	11 055 518 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	189	–	189
Moins-value latente des contrats de change	–	(287 817)	–	(287 817)
Total, montant net	11 055 518 \$	(287 628)\$	– \$	10 767 890 \$

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	21 245 423 \$	– \$	– \$	21 245 423 \$
Total	21 245 423 \$	– \$	– \$	21 245 423 \$
Moins-value latente des contrats de change	–	(589 272)	–	(589 272)
Total, montant net	21 245 423 \$	(589 272)\$	– \$	20 656 151 \$

Notes des états financiers (suite)

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	85 428 489 \$	– \$	– \$	85 428 489 \$
Total	85 428 489 \$	– \$	– \$	85 428 489 \$
Plus-value latente des contrats de change	–	150	–	150
Moins-value latente des contrats de change	–	(614 599)	–	(614 599)
Total, montant net	85 428 489 \$	(614 449)\$	– \$	84 814 040 \$

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	23 205 886 \$	– \$	– \$	23 205 886 \$
Total	23 205 886 \$	– \$	– \$	23 205 886 \$
Moins-value latente des contrats de change	–	(117 512)	–	(117 512)
Total, montant net	23 205 886 \$	(117 512)\$	– \$	23 088 374 \$

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations de sociétés	– \$	46 289 800 \$	– \$	46 289 800 \$
Obligations fédérales	–	12 884 129	–	12 884 129
Obligations provinciales	–	44 376 672	–	44 376 672
Obligations municipales	–	3 199 052	–	3 199 052
Obligations de sociétés étrangères	–	5 656 279	–	5 656 279
Obligations supranationales	–	1 001 193	–	1 001 193
Organismes de gouvernements étrangers	–	142 069	–	142 069
Total	– \$	113 549 194 \$	– \$	113 549 194 \$

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations de sociétés	– \$	53 630 355 \$	– \$	53 630 355 \$
Obligations fédérales	–	19 865 028	–	19 865 028
Obligations provinciales	–	17 755 792	–	17 755 792
Obligations municipales	–	1 012 959	–	1 012 959
Obligations de sociétés étrangères	–	3 204 063	–	3 204 063
Obligations supranationales	–	453 340	–	453 340
Organismes de gouvernements étrangers	–	178 828	–	178 828
Total	– \$	96 100 365 \$	– \$	96 100 365 \$

FNB d'actions mondiales ONE CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions ordinaires	19 615 085 \$	– \$	– \$	19 615 085 \$
Fonds négociés en Bourse	21 663 885	–	–	21 663 885
Total	41 278 970 \$	– \$	– \$	41 278 970 \$
Moins-value latente des contrats de change	–	(295 834)	–	(295 834)
Total, montant net	41 278 970 \$	(295 834)\$	– \$	40 983 136 \$

FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations de sociétés	– \$	12 721 338 \$	– \$	12 721 338 \$
Obligations provinciales	–	1 325 882	–	1 325 882
Obligations de sociétés étrangères	–	135 874	–	135 874
Fonds négociés en Bourse	80 162 349	–	–	80 162 349
Total	80 162 349 \$	14 183 094 \$	– \$	94 345 443 \$

Il n'y avait aucun titre de niveau 3 au 31 décembre 2018 et pour l'exercice clos à cette date.

Notes des états financiers (suite)

Pour déterminer à quel moment les transferts entre les niveaux d'évaluation de la juste valeur ont lieu, les FNB ont décidé d'appliquer la politique selon la date d'ouverture de la période.

Aucun transfert important entre les niveaux d'évaluation de la juste valeur n'a été effectué au cours des exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018.

Opérations de placement et revenu de placement — Les opérations de placement sont comptabilisées à la date d'achat ou de vente des titres (date de la transaction). Les profits et les pertes latents et réalisés sont calculés sur la base du coût moyen. Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est établi selon la méthode du coût moyen, compte non tenu des commissions et des coûts de transaction. Les coûts de transaction, comme les commissions de courtage engagées à l'achat ou à la vente de titres, sont présentés à un poste distinct aux états du résultat global et ne font pas partie des coûts de placement. Le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende, compte non tenu des retenues d'impôt étranger. Les intérêts aux fins de distribution présentés aux états du résultat global représentent les intérêts des coupons reçus par les FNB et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les FNB n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe.

Conversion de devises — La monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des FNB est le dollar canadien. Le dollar canadien est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les FNB exercent leurs activités. Le rendement des FNB est évalué et leurs liquidités sont gérées en dollars canadiens. Par conséquent, le dollar canadien est la monnaie qui présente le plus fidèlement les incidences économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents. Les devises, ainsi que les titres de placement et les autres actifs et passifs libellés en devises, sont convertis en dollars canadiens au moyen des taux de change en vigueur aux dates respectives de ces transactions qui sont jugés comme étant appropriés par le gestionnaire. Les écarts de change réalisés et latents sur les placements sont présentés respectivement comme des composantes des postes Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements et Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements aux états du résultat global. Les écarts nets de change réalisés et latents découlant de la vente de devises, y compris les profits et les pertes sur contrats de change à terme, les écarts de change comptabilisés entre la date de transaction et la date de règlement sur les opérations de placement, et l'écart entre les montants des dividendes et des retenues d'impôt étranger comptabilisé dans les comptes des FNB et l'équivalent en dollars canadiens des montants réellement reçus ou versés sont compris dans les postes Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change et sur les opérations en devises et Variation nette de la plus-value (moins-value) latente découlant des contrats de change et des opérations en devises aux états du résultat global.

Opérations en devises — Les FNB peuvent conclure des contrats de change à terme et des contrats de change à terme standardisés pour faciliter les règlements de titres en monnaie locale ou se protéger contre le risque de change. Les parts non couvertes ne devraient pas être engagées dans des opérations en devises à des fins de couverture contre la baisse de valeur des actifs de FNB qui sont libellés en une ou plusieurs devises. Les FNB ne peuvent pas conclure ce type de contrats à des fins de spéculation.

Contrats de change à terme — Un contrat de change à terme (« contrat à terme ») comporte une obligation d'acheter ou de vendre une devise déterminée à une date future, laquelle peut être fixée à un certain nombre de jours de la date du contrat conclu par les parties, à un prix établi au moment de la conclusion du contrat. Ces contrats sont principalement négociés sur le marché interbancaire et conclus directement par les cambistes (en règle générale, de grandes banques commerciales) et leurs clients. De manière générale, un contrat à terme ne requiert pas de dépôt de marge initiale et aucune commission n'est versée à aucun moment de la négociation. Toutefois, si un FNB est en position de perte latente sur un contrat à terme, il peut être tenu de donner une garantie (ou une garantie supplémentaire) à la contrepartie. Si un FNB est dans une position de profit latent sur un contrat à terme, il peut recevoir une garantie de la part de la contrepartie.

L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions des contrats à terme ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Les FNB comptabilisent les fluctuations de la valeur des contrats à terme en cours à titre de plus-value (moins-value) latente sur les contrats de change. Le profit net (la perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change comprend les profits nets et les pertes nettes comptabilisés par les FNB sur les contrats qui sont échus ou vendus.

Prêt de titres — Chaque FNB peut prêter des titres en portefeuille à certains emprunteurs solvables, y compris l'agent de prêt de titres des FNB. Selon la politique des FNB, tous les prêts sont garantis par une sûreté d'au moins 102 % de la valeur des titres du portefeuille prêtés au moment de leur octroi. La valeur de marché globale de tous les titres prêtés par le FNB ne peut dépasser 50 % des actifs du FNB. Des garanties en espèces ou sous forme de titres de créance de première qualité, d'un montant équivalant à au moins 102 % de la valeur de marché des titres, sont maintenues en tout temps. Les garanties en espèces peuvent être investies dans des fonds communs de placement du marché monétaire qui sont également exposés aux fluctuations du marché. La valeur des placements des garanties en espèces pour les titres prêtés ainsi que les obligations de retourner ces garanties sont présentées aux états de la situation financière. Aux 31 décembre 2019 et 2018, aucun FNB n'était engagé dans un contrat de prêt de titres.

Notes des états financiers (suite)

Trésorerie — La trésorerie se compose des dépôts en numéraire auprès d'une institution financière canadienne et est présentée à sa juste valeur.

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part —

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part est calculée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par part par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

3. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Les activités des FNB peuvent être exposées à divers risques financiers liés aux instruments financiers, notamment le risque de marché (le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque lié aux cours du marché), le risque de concentration, le risque de crédit et le risque de liquidité. Le gestionnaire cherche à limiter les effets défavorables possibles de ces risques sur le rendement des FNB en embauchant des conseillers en valeurs professionnels et chevronnés, en effectuant un suivi quotidien des positions des FNB et de l'évolution du marché, en assurant la diversification du portefeuille de placements dans les limites des objectifs de placement établies, et périodiquement, au besoin, en utilisant des contrats de change à terme pour couvrir l'exposition à certains risques.

Risque de change — Le risque de change découle des instruments financiers qui sont libellés en devises. Les FNB sont exposés au risque que la valeur des titres libellés en devises fluctue en raison de la variation des taux de change. Lorsque la valeur du dollar canadien recule par rapport aux devises, la valeur des placements dans des titres étrangers augmente. Lorsque la valeur du dollar canadien augmente, la valeur des placements dans des titres étrangers diminue.

Au cours de la période considérée, certains FNB détenaient des titres, principalement des instruments de capitaux propres, libellés en devises. D'autres actifs financiers (y compris les dividendes, les intérêts à recevoir et les montants à recevoir pour des placements vendus) et passifs financiers (y compris les montants à payer pour des placements achetés) qui sont libellés en devises ne constituent pas un risque de change important pour les FNB.

Le tableau ci-dessous présente les devises auxquelles les FNB étaient largement exposés aux 31 décembre 2019 et 2018, déduction faite de l'incidence des contrats de change à terme, le cas échéant. Le tableau présente également l'incidence possible sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du dollar canadien par rapport à chaque devise, toutes les autres variables demeurant constantes.

Nom du FNB / devise	31 décembre 2019			
	Instruments financiers et devise	Contrats de change	Exposition nette	Incidence d'une augmentation/diminution de 5 %
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI				
Dollar américain	133 469 \$	– \$	133 469 \$	6 673 \$
Total	133 469 \$	– \$	133 469 \$	6 673 \$
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI				
Real brésilien	1 695 133 \$	(11 804)\$	1 683 329 \$	84 166 \$
Peso chilien	351 245	–	351 245	17 562
Yuan chinois	1 571 013	–	1 571 013	78 551
Couronne tchèque	116 651	(1 917)	114 734	5 737
Euro	59	–	59	3
Dollar de Hong Kong	8 074 375	(96 391)	7 977 984	398 899
Forint hongrois	96 879	(1 777)	95 102	4 755
Roupie indienne	1 927 865	–	1 927 865	96 393
Rupiah indonésienne	799 267	(7 585)	791 682	39 584
Ringgit malais	996 800	(5 477)	991 323	49 566
Peso mexicain	997 989	(5 852)	992 137	49 607
Nouveau dollar de Taïwan	7 472 611	(59 338)	7 413 273	370 664
Peso philippin	265 258	(243)	265 015	13 251
Zloty polonais	318 748	(1 807)	316 941	15 847
Rand sud-africain	1 755 793	(41 977)	1 713 816	85 691

Notes des états financiers (suite)

Nom du FNB / devise	31 décembre 2019			
	Instruments financiers et devise	Contrats de change	Exposition nette	Incidence d'une augmentation/diminution de 5 %
Won sud-coréen	4 155 049 \$	(45 929)\$	4 109 120 \$	205 456 \$
Baht thaïlandais	1 021 386	(23 343)	998 043	49 902
Nouvelle livre turque	358 093	(1 797)	356 296	17 815
Dollar américain	3 876 967	(55 618)	3 821 349	191 067
Total	35 851 181 \$	(360 855)\$	35 490 326 \$	1 774 516 \$
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI				
Euro	59 773 720 \$	(34 274 548)\$	25 499 172 \$	1 274 959 \$
Dollar américain	629	(629)	–	–
Total	59 774 349 \$	(34 275 177)\$	25 499 172 \$	1 274 959 \$
FNB Indice S&P China 500 ICBCS CI				
Yuan chinois	1 354 294 \$	– \$	1 354 294 \$	67 715 \$
Dollar de Hong Kong	917 755	–	917 755	45 888
Dollar de Singapour	1 692	–	1 692	85
Dollar américain	401 881	–	401 881	20 094
Total	2 675 622 \$	– \$	2 675 622 \$	133 782 \$
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI				
Dollar australien	2 134 648 \$	(1 438 145)\$	696 503 \$	34 825 \$
Livre sterling	10 744 716	(6 949 840)	3 794 876	189 744
Couronne danoise	3 721 975	(2 413 495)	1 308 480	65 424
Euro	19 391 125	(12 584 139)	6 806 986	340 349
Dollar de Hong Kong	2 221 423	(1 448 668)	772 755	38 638
Nouveau shekel israélien	178 372	(113 767)	64 605	3 230
Yen japonais	11 160 187	(7 293 712)	3 866 475	193 324
Dollar néo-zélandais	233 796	(156 358)	77 438	3 872
Couronne norvégienne	1 757 662	(1 150 056)	607 606	30 380
Dollar de Singapour	438 812	(284 928)	153 884	7 694
Couronne suédoise	1 739 978	(1 146 271)	593 707	29 685
Franc suisse	4 092 148	(2 630 973)	1 461 175	73 059
Dollar américain	(60)	–	(60)	(3)
Total	57 814 782 \$	(37 610 352)\$	20 204 430 \$	1 010 221 \$
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI				
Dollar australien	853 733 \$	(872 424)\$	(18 691)\$	(935)\$
Livre sterling	4 287 886	(2 133 814)	2 154 072	107 704
Couronne danoise	1 483 678	(1 231 125)	252 553	12 628
Euro	7 741 570	(6 427 057)	1 314 513	65 726
Dollar de Hong Kong	885 872	(441 635)	444 237	22 212
Nouveau shekel israélien	70 939	(34 680)	36 259	1 813
Yen japonais	4 454 544	(3 729 001)	725 543	36 277
Dollar néo-zélandais	93 357	(48 092)	45 265	2 263
Couronne norvégienne	701 074	(476 712)	224 362	11 218
Dollar de Singapour	173 385	(87 192)	86 193	4 310
Couronne suédoise	701 007	(351 110)	349 897	17 495
Franc suisse	1 636 481	(1 076 226)	560 255	28 013
Dollar américain	(46)	–	(46)	(2)
Total	23 083 480 \$	(16 909 068)\$	6 174 412 \$	308 722 \$

Notes des états financiers (suite)

Nom du FNB / devise	31 décembre 2019			
	Instruments financiers et devise	Contrats de change	Exposition nette	Incidence d'une augmentation/diminution de 5 %
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI				
Yen japonais	17 137 105 \$	(4 834 924)\$	12 302 181 \$	615 109 \$
Total	17 137 105 \$	(4 834 924)\$	12 302 181 \$	615 109 \$
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI				
Dollar américain	17 619 735 \$	(16 010 909)\$	1 608 826 \$	80 441 \$
Total	17 619 735 \$	(16 010 909)\$	1 608 826 \$	80 441 \$
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI				
Dollar américain	116 388 213 \$	(31 541 061)\$	84 847 152 \$	4 242 358 \$
Total	116 388 213 \$	(31 541 061)\$	84 847 152 \$	4 242 358 \$
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI				
Dollar américain	38 204 049 \$	(18 937 834)\$	19 266 215 \$	963 311 \$
Total	38 204 049 \$	(18 937 834)\$	19 266 215 \$	963 311 \$
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI				
Dollar américain	3 265 \$	– \$	3 265 \$	163 \$
Total	3 265 \$	– \$	3 265 \$	163 \$
FNB d'actions mondiales ONE CI				
Dollar américain	22 304 116 \$	(10 836 759)\$	11 467 357 \$	573 368 \$
Total	22 304 116 \$	(10 836 759)\$	11 467 357 \$	573 368 \$
31 décembre 2018				
Nom du FNB / devise	Instruments financiers et devise	Contrats de change	Exposition nette	Incidence d'une augmentation/diminution de 5 %
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI				
Dollar américain	53 623 \$	– \$	53 623 \$	2 681 \$
Total	53 623 \$	– \$	53 623 \$	2 681 \$
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI				
Real brésilien	126 577 \$	– \$	126 577 \$	6 329 \$
Peso chilien	29 556	–	29 556	1 478
Yuan chinois	105 996	–	105 996	5 300
Couronne tchèque	9 893	8 796	18 689	934
Dollar de Hong Kong	591 153	587 071	1 178 224	58 911
Forint hongrois	8 173	7 300	15 473	774
Roupie indienne	266 606	–	266 606	13 330
Rupiah indonésienne	62 684	–	62 684	3 134
Ringgit malais	75 345	74 035	149 380	7 469
Peso mexicain	52 617	51 409	104 026	5 201
Nouveau dollar de Taïwan	501 824	–	501 824	25 091
Peso philippin	20 278	–	20 278	1 014
Zloty polonais	25 336	21 814	47 150	2 358
Rand sud-africain	150 956	148 234	299 190	14 960
Won sud-coréen	316 350	–	316 350	15 818
Baht thaïlandais	71 656	–	71 656	3 583
Nouvelle livre turque	32 545	31 989	64 534	3 227
Dollar américain	202 942	198 802	401 744	20 087
Total	2 650 487 \$	1 129 450 \$	3 779 937 \$	188 998 \$

Notes des états financiers (suite)

Nom du FNB / devise	31 décembre 2018			
	Instruments financiers et devise	Contrats de change	Exposition nette	Incidence d'une augmentation/diminution de 5 %
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI				
Euro	68 488 806 \$	(40 873 028)\$	27 615 778 \$	1 380 789 \$
Dollar américain	17	–	17	1
Total	68 488 823 \$	(40 873 028)\$	27 615 795 \$	1 380 790 \$
FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI				
Yuan chinois	1 050 415 \$	– \$	1 050 415 \$	52 521 \$
Dollar de Hong Kong	877 146	–	877 146	43 857
Dollar de Singapour	1 879	–	1 879	94
Dollar américain	277 891	–	277 891	13 895
Total	2 207 331 \$	– \$	2 207 331 \$	110 367 \$
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI				
Dollar australien	2 868 150 \$	(2 028 535)\$	839 615 \$	41 981 \$
Livre sterling	8 475 212	(6 221 606)	2 253 606	112 680
Couronne danoise	4 226 146	(3 114 542)	1 111 604	55 580
Euro	9 741 915	(7 163 344)	2 578 571	128 929
Dollar de Hong Kong	1 998 875	(1 439 865)	559 010	27 951
Nouveau shekel israélien	337 697	(250 956)	86 741	4 337
Yen japonais	6 829 912	(5 192 439)	1 637 473	81 874
Dollar néo-zélandais	330 039	(237 176)	92 863	4 643
Couronne norvégienne	847 934	(618 111)	229 823	11 491
Dollar de Singapour	288 986	(211 429)	77 557	3 878
Couronne suédoise	2 462 727	(1 832 899)	629 828	31 491
Franc suisse	2 763 805	(2 032 829)	730 976	36 549
Dollar américain	52	–	52	3
Total	41 171 450 \$	(30 343 731)\$	10 827 719 \$	541 387 \$
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI				
Dollar australien	1 766 712 \$	(1 130 623)\$	636 089 \$	31 804 \$
Livre sterling	5 237 342	(4 320 712)	916 630	45 832
Couronne danoise	2 602 301	(1 335 787)	1 266 514	63 326
Euro	5 986 155	(3 077 551)	2 908 604	145 430
Dollar de Hong Kong	1 225 904	(201 002)	1 024 902	51 245
Nouveau shekel israélien	210 740	(105 075)	105 665	5 283
Yen japonais	4 226 348	(2 268 943)	1 957 405	97 870
Dollar néo-zélandais	203 626	(33 095)	170 531	8 527
Couronne norvégienne	526 267	(517 479)	8 788	439
Dollar de Singapour	174 405	(88 484)	85 921	4 296
Couronne suédoise	1 517 085	(1 277 950)	239 135	11 957
Franc suisse	1 702 403	(1 135 701)	566 702	28 335
Dollar américain	194	–	194	10
Total	25 379 482 \$	(15 492 402)\$	9 887 080 \$	494 354 \$
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI				
Yen japonais	11 272 272 \$	(4 524 307)\$	6 747 965 \$	337 398 \$
Total	11 272 272 \$	(4 524 307)\$	6 747 965 \$	337 398 \$

Notes des états financiers (suite)

Nom du FNB / devise	31 décembre 2018			
	Instruments financiers et devise	Contrats de change	Exposition nette	Incidence d'une augmentation/diminution de 5 %
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI				
Dollar américain	21 937 913 \$	(19 160 482)\$	2 777 431 \$	138 872 \$
Total	21 937 913 \$	(19 160 482)\$	2 777 431 \$	138 872 \$
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI				
Dollar américain	86 414 010 \$	(20 817 568)\$	65 596 442 \$	3 279 822 \$
Total	86 414 010 \$	(20 817 568)\$	65 596 442 \$	3 279 822 \$
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI				
Dollar américain	23 284 089 \$	(3 957 482)\$	19 326 607 \$	966 330 \$
Total	23 284 089 \$	(3 957 482)\$	19 326 607 \$	966 330 \$
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI				
Dollar américain	3 439 \$	– \$	3 439 \$	172 \$
Total	3 439 \$	– \$	3 439 \$	172 \$
FNB d'actions mondiales ONE CI				
Dollar américain	21 292 675 \$	(13 095 834)\$	8 196 841 \$	409 842 \$
Total	21 292 675 \$	(13 095 834)\$	8 196 841 \$	409 842 \$

Risque de taux d'intérêt — Le risque de taux d'intérêt est le risque que la valeur de marché des instruments financiers portant intérêt des FNB varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché. La valeur de marché des instruments financiers augmentera si les taux d'intérêt diminuent et vice-versa. Puisqu'ils sont à court terme par nature, la trésorerie investie dans des placements avec un taux du marché à court terme n'est pas très sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Si les taux d'intérêt du marché avaient augmenté ou diminué, en supposant que la courbe de rendement aurait subi une variation semblable et que tous les autres facteurs demeurent constants, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait pu augmenter ou diminuer. Le tableau ci-après présente l'exposition au risque lié aux taux d'intérêt aux 31 décembre 2019 et 2018 des FNB avec des actifs et des passifs qui portent intérêt à un taux important. La sensibilité de chaque FNB à une variation de plus ou moins 1 % du taux d'intérêt a été déterminée selon la durée moyenne pondérée du portefeuille.

Au 31 décembre 2019

	Moins d'un an	1 an à 3 ans	3 ans à 5 ans	Plus de cinq ans	Total	Incidence d'une augmentation/diminution de 1 %
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI	129 747 \$	17 766 911 \$	15 580 804 \$	127 501 212 \$	160 978 674 \$	14 391 493 \$
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI	9 133	27 667 521	64 599 238	9 977 631	102 253 523	3 077 831
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI	922 879	6 760 613	6 408 156	4 198 896	18 290 544	632 853

Au 31 décembre 2018

	Moins d'un an	1 an à 3 ans	3 ans à 5 ans	Plus de cinq ans	Total	Incidence d'une augmentation/diminution de 1 %
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI	1 001 \$	10 995 179 \$	7 567 835 \$	94 985 179 \$	113 549 194 \$	9 401 873 \$
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI	1 001	26 679 834	63 112 217	6 307 313	96 100 365	2 911 841
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI	3 496 373	4 426 460	5 222 004	1 038 257	14 183 094	534 703

Notes des états financiers (suite)

Autre risque du marché — L'autre risque du marché est le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs des instruments financiers fluctue en raison des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces fluctuations soient causées par des facteurs propres à un instrument financier en particulier ou à son émetteur, ou des facteurs ayant une incidence sur tous les instruments financiers négociés sur le marché ou sur un segment de marché. Tous les titres comportent un risque de perte de capital. Le gestionnaire atténue ce risque en employant des stratégies de placement visant à limiter l'écart de suivi des FNB par rapport aux indices selon les paramètres de la stratégie de placement. Le risque maximum associé aux instruments financiers correspond à leur juste valeur. Les titres de capitaux propres et les titres de créance des FNB sont sensibles à l'autre risque de marché qui découle des incertitudes entourant l'évolution du cours de ces instruments.

Le tableau ci-après présente l'estimation de la direction de l'incidence sur l'actif net d'une variation de 10 % des indices de référence des FNB aux 31 décembre 2019 et 2018, toute autre variable demeurant constante :

FNB	Indice de référence	Incidence d'une augmentation/diminution de 10 %	
		31 décembre 2019	31 décembre 2018
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	WisdomTree Canada Quality Dividend Growth Index	23 072 648 \$	8 967 261 \$
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI	WisdomTree Emerging Markets Dividend Index CAD	3 539 688	372 901
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI	WisdomTree Europe CAD-Hedged Equity Index	5 952 932	6 651 343
FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI	S&P China 500 Index CAD	264 271	219 226
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	WisdomTree International Quality Dividend Growth Index CAD	5 762 102	3 995 123
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI	WisdomTree International Quality Dividend Growth Index Variably CAD-Hedged	2 300 342	2 466 009
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	WisdomTree Japan Equity Index CAD	1 699 188	1 105 552
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI	WisdomTree U.S. MidCap Dividend Index CAD	1 748 131	2 124 542
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	WisdomTree U.S. Quality Dividend Growth Index CAD	11 632 064	8 542 849
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI	WisdomTree U.S. Quality Dividend Growth Index Variably CAD-Hedged	3 844 996	2 320 589
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI	Bloomberg Barclays Canadian Aggregate Enhanced Yield Index	16 097 867	11 354 919
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI	Bloomberg Barclays Canadian Short Aggregate Enhanced Yield Index	10 225 352	9 610 037
FNB d'actions mondiales ONE CI	Indice composé S&P/TSX (30 %)/Indice S&P Global 1200 (70 %)	4 511 742	4 127 897
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI	Indice des obligations universelles FTSE Canada	8 962 688	9 434 544

Risque de concentration — Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie. Le tableau suivant présente le risque de concentration des FNB aux 31 décembre 2019 et 2018 :

FNB / Pays / Secteur	% de l'actif net	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI		
Transport routier et ferroviaire	11,3 %	8,4 %
Services de télécommunications diversifiés	9,7 %	10,0 %
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base	7,0 %	3,6 %
Pétrole, gaz et autres combustibles	5,7 %	14,6 %
Composantes d'automobile	5,6 %	5,3 %
Assurance	5,2 %	13,5 %
Services de télécommunications sans fil	5,1 %	5,2 %

Notes des états financiers (suite)

FNB / Pays / Secteur	% de l'actif net	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Hôtellerie, restauration et loisirs	5,0 %	4,7 %
Sociétés commerciales et de distribution	4,7 %	2,7 %
Fournitures et services commerciaux	4,5 %	3,1 %
Construction et génie	4,1 %	–
Grands magasins	3,4 %	2,5 %
Producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants	2,9 %	–
Médias	2,6 %	0,4 %
Métaux et exploitation minière	2,5 %	0,3 %
Marchés financiers	2,3 %	5,6 %
Institutions d'épargne et de financement hypothécaire	2,2 %	–
Produits alimentaires	2,1 %	2,7 %
Produits chimiques	2,0 %	1,1 %
Logiciels	1,9 %	2,8 %
Textiles, vêtements et articles de luxe	1,9 %	1,0 %
Lignes aériennes	1,8 %	–
Contenants et emballage	1,7 %	0,8 %
Autres secteurs représentant moins de 1 % de l'actif net	1,6 %	9,7 %
Aérospatiale et défense	1,5 %	0,8 %
Machinerie	1,5 %	0,8 %
Autres actifs, moins les passifs	0,2 %	0,4 %
Total	100,0 %	100,0 %
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI		
Chine	26,6 %	25,3 %
Taiwan	20,9 %	10,0 %
Corée du Sud	11,7 %	6,3 %
Russie	10,3 %	7,4 %
Inde	5,6 %	5,6 %
Afrique du Sud	4,8 %	5,9 %
Brésil	4,7 %	2,5 %
Malaisie	2,8 %	3,0 %
Mexique	2,8 %	2,1 %
Thaïlande	2,8 %	1,4 %
Indonésie	2,2 %	1,2 %
Turquie	1,0 %	1,3 %
Chili	1,0 %	0,6 %
Autres pays représentant moins de 1 % de l'actif net	2,6 %	1,5 %
Autres actifs, moins les passifs	0,2 %	25,9 %
Total	100,0 %	100,0 %
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI		
France	28,5 %	30,7 %
Allemagne	26,2 %	21,2 %
Pays-Bas	12,1 %	10,9 %
Espagne	12,0 %	16,8 %
Belgique	6,8 %	6,5 %
Royaume-Uni	6,0 %	5,3 %
Finlande	2,9 %	5,2 %
Irlande	1,5 %	1,2 %
Italie	1,3 %	0,9 %
Autres pays représentant moins de 1 % de l'actif net	2,1 %	1,4 %
Autres actifs, moins les passifs	0,6 %	(0,1)%
Total	100,0 %	100,0 %

Notes des états financiers (suite)

FNB / Pays / Secteur	% de l'actif net	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
FNB Indice S&P China 500 ICBCS CI		
Institutions financières	14,7 %	17,4 %
Vente au détail par Internet et par marketing direct	12,4 %	8,1 %
Médias et services interactifs	9,0 %	10,6 %
Assurance	6,8 %	6,8 %
Gestion et promotion immobilières	5,6 %	5,6 %
Boissons	4,2 %	3,2 %
Produits pharmaceutiques	3,4 %	3,1 %
Équipement, instruments et composants électroniques	3,4 %	1,4 %
Pétrole, gaz et autres combustibles	2,8 %	3,9 %
Métaux et exploitation minière	2,8 %	3,2 %
Machinerie	2,7 %	2,5 %
Produits ménagers durables	2,7 %	2,4 %
Produits alimentaires	2,6 %	2,3 %
Construction et génie	1,8 %	2,4 %
Producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants	1,8 %	2,4 %
Matériaux de construction	1,6 %	1,2 %
Produits chimiques	1,5 %	1,8 %
Services de télécommunications sans fil	1,4 %	2,1 %
Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques	1,3 %	0,5 %
Automobiles	1,2 %	1,7 %
Logiciels	1,1 %	0,7 %
Matériel et produits semi-conducteurs	1,1 %	0,4 %
Matériel électrique	1,0 %	1,4 %
Hôtellerie, restauration et loisirs	1,0 %	1,1 %
Infrastructures de transport	1,0 %	1,0 %
Marchés financiers	1,0 %	0,9 %
Autres secteurs représentant moins de 1 % de l'actif net	9,3 %	10,8 %
Autres actifs, moins les passifs	0,8 %	1,1 %
Total	100,0 %	100,0 %
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI		
Royaume-Uni	22,2 %	20,6 %
Japon	19,3 %	16,8 %
Allemagne	8,3 %	5,1 %
Suisse	7,0 %	6,9 %
Danemark	6,4 %	10,4 %
Espagne	6,3 %	4,3 %
France	6,1 %	6,5 %
Australie	3,7 %	7,0 %
Pays-Bas	3,6 %	2,3 %
Norvège	3,1 %	2,1 %
Suède	3,0 %	6,0 %
Finlande	2,8 %	2,0 %
Chine	2,6 %	3,9 %
Italie	1,6 %	2,0 %
Hong Kong	1,2 %	1,1 %
Autres pays représentant moins de 1 % de l'actif net	2,8 %	4,0 %
Autres actifs, moins les passifs	0,0 %*	(1,0)%
Total	100,0 %	100,0 %

Notes des états financiers (suite)

FNB / Pays / Secteur	% de l'actif net	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI		
Royaume-Uni	22,2 %	20,6 %
Japon	19,3 %	16,8 %
Allemagne	8,3 %	5,1 %
Suisse	7,0 %	6,8 %
Danemark	6,4 %	10,4 %
Espagne	6,3 %	4,3 %
France	6,1 %	6,6 %
Australie	3,7 %	7,1 %
Pays-Bas	3,6 %	2,3 %
Suède	3,0 %	6,0 %
Norvège	3,0 %	2,1 %
Finlande	2,9 %	2,0 %
Chine	2,6 %	3,8 %
Italie	1,6 %	2,0 %
Hong Kong	1,2 %	1,1 %
Autres pays représentant moins de 1 % de l'actif net	2,8 %	4,0 %
Autres actifs, moins les passifs	0,0 %*	(1,0)%
Total	100,0 %	100,0 %
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI		
Automobiles	12,1 %	13,4 %
Machinerie	9,0 %	7,3 %
Institutions financières	8,5 %	9,4 %
Produits pharmaceutiques	8,1 %	7,9 %
Produits chimiques	7,3 %	7,0 %
Sociétés commerciales et de distribution	6,5 %	7,2 %
Composantes d'automobile	5,7 %	6,7 %
Équipement, instruments et composants électroniques	5,0 %	4,3 %
Matériel et produits semi-conducteurs	3,7 %	1,7 %
Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques	3,4 %	4,5 %
Tabac	3,0 %	3,7 %
Assurance	2,7 %	2,6 %
Produits ménagers durables	2,6 %	2,3 %
Métaux et exploitation minière	2,4 %	2,8 %
Matériel électrique	1,9 %	1,9 %
Divertissement	1,8 %	1,7 %
Produits de construction	1,6 %	1,6 %
Boissons	1,2 %	1,3 %
Équipement et fournitures de soins de santé	1,2 %	1,2 %
Produits d'hygiène et de beauté	1,0 %	0,9 %
Autres secteurs représentant moins de 1 % de l'actif net	10,8 %	11,6 %
Autres actifs, moins les passifs	0,5 %	(1,0)%
Total	100,0 %	100,0 %
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI		
Titres participatifs de fiducies de placement immobilier (« FPI »)	14,7 %	15,1 %
Institutions financières	9,2 %	4,6 %
Pétrole, gaz et autres combustibles	5,8 %	5,1 %
Assurance	5,2 %	2,3 %
Hôtellerie, restauration et loisirs	3,7 %	4,2 %

Notes des états financiers (suite)

FNB / Pays / Secteur	% de l'actif net	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Produits chimiques	3,6 %	4,9 %
Marchés financiers	3,6 %	1,5 %
Machinerie	3,0 %	3,8 %
Services publics d'électricité	2,9 %	3,4 %
Services de TI	2,7 %	3,0 %
Contenants et emballage	2,6 %	3,3 %
Produits alimentaires	2,6 %	2,9 %
Commerce de détail spécialisé	2,4 %	4,5 %
Services publics multiples	2,3 %	2,1 %
Grands magasins	2,1 %	2,7 %
Services publics de gaz	2,1 %	2,2 %
Produits ménagers durables	1,9 %	2,4 %
Textiles, vêtements et articles de luxe	1,7 %	2,2 %
Producteurs d'énergie et d'énergie renouvelable indépendants	1,5 %	0,8 %
Crédit à la consommation	1,4 %	0,6 %
Produits de construction	1,3 %	1,5 %
Médias	1,2 %	1,4 %
Équipement, instruments et composants électroniques	1,2 %	1,3 %
Institutions d'épargne et de financement hypothécaire	1,2 %	0,6 %
Produits de loisirs	1,1 %	1,3 %
Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques	1,1 %	0,5 %
Composantes d'automobile	1,0 %	1,4 %
Autres secteurs représentant moins de 1 % de l'actif net	14,9 %	20,8 %
Autres actifs, moins les passifs	2,0 %	(0,4)%
Total	100,0 %	100,0 %
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI		
Pétrole, gaz et autres combustibles	2,1 %	6,9 %
Produits pharmaceutiques	7,0 %	2,6 %
Matériel et produits semi-conducteurs	6,6 %	5,4 %
Logiciels	5,6 %	4,8 %
Services de télécommunications diversifiés	5,3 %	4,7 %
Machinerie	4,3 %	3,6 %
Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques	4,2 %	4,6 %
Produits ménagers	4,2 %	3,6 %
Boissons	3,6 %	3,2 %
Services de TI	3,5 %	4,9 %
Aérospatiale et défense	3,5 %	4,7 %
Biotechnologie	3,4 %	3,3 %
Conglomérats industriels	3,3 %	2,7 %
Tabac	3,2 %	2,7 %
Fournisseurs et services de soins de santé	2,9 %	3,4 %
Marchés financiers	2,9 %	3,0 %
Commerce de détail spécialisé	2,6 %	4,4 %
Médias	2,6 %	1,9 %
Transport routier et ferroviaire	2,5 %	2,0 %
Automobiles	2,5 %	1,1 %
Produits chimiques	2,3 %	2,0 %
Hôtellerie, restauration et loisirs	1,9 %	2,4 %
Produits alimentaires	1,9 %	1,8 %
Fret aérien et logistique	1,9 %	1,7 %

Notes des états financiers (suite)

FNB / Pays / Secteur	% de l'actif net	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base	1,4 %	1,1 %
Grands magasins	1,3 %	0,9 %
Crédit à la consommation	1,3 %	0,8 %
Assurance	1,3 %	1,0 %
Services publics d'électricité	1,3 %	–
Matériel électrique	1,1 %	1,0 %
Textiles, vêtements et articles de luxe	1,1 %	0,8 %
Équipement et fournitures de soins de santé	1,0 %	2,3 %
Autres secteurs représentant moins de 1 % de l'actif net	6,1 %	11,0 %
Autres actifs, moins les passifs	0,3 %	(0,3)%
Total	100,0 %	100,0 %
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI		
Produits pharmaceutiques	7,0 %	2,6 %
Matériel et produits semi-conducteurs	6,6 %	5,4 %
Logiciels	5,6 %	4,8 %
Services de télécommunications diversifiés	5,3 %	4,7 %
Machinerie	4,3 %	3,6 %
Matériel informatique, matériel de stockage et périphériques	4,2 %	4,5 %
Produits ménagers	4,2 %	3,6 %
Boissons	3,6 %	3,2 %
Aérospatiale et défense	3,5 %	4,7 %
Biotechnologie	3,5 %	3,3 %
Services de TI	3,4 %	4,8 %
Conglomérats industriels	3,3 %	2,7 %
Tabac	3,2 %	2,7 %
Fournisseurs et services de soins de santé	2,9 %	3,5 %
Marchés financiers	2,9 %	3,0 %
Commerce de détail spécialisé	2,6 %	4,5 %
Médias	2,6 %	1,9 %
Automobiles	2,6 %	1,1 %
Transport routier et ferroviaire	2,5 %	2,0 %
Produits chimiques	2,3 %	2,0 %
Pétrole, gaz et autres combustibles	2,1 %	6,9 %
Produits alimentaires	2,0 %	1,8 %
Hôtellerie, restauration et loisirs	1,9 %	2,4 %
Fret aérien et logistique	1,9 %	1,7 %
Vente au détail de produits alimentaires et de produits de base	1,4 %	1,1 %
Assurance	1,3 %	1,0 %
Crédit à la consommation	1,3 %	0,8 %
Services publics d'électricité	1,3 %	–
Grands magasins	1,2 %	0,9 %
Matériel électrique	1,1 %	1,0 %
Textiles, vêtements et articles de luxe	1,1 %	0,8 %
Équipement et fournitures de soins de santé	1,0 %	2,3 %
Autres secteurs représentant moins de 1 % de l'actif net	6,0 %	10,8 %
Autres actifs, moins les passifs	0,3 %	(0,1)%
Total	100,0 %	100,0 %

Notes des états financiers (suite)

FNB / Pays / Secteur	% de l'actif net	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI		
Obligations de sociétés	42,7 %	40,2 %
Obligations provinciales	37,3 %	38,6 %
Obligations fédérales	13,7 %	11,2 %
Obligations de sociétés étrangères	2,7 %	4,9 %
Obligations municipales	2,4 %	2,8 %
Autres types de placement représentant moins de 1 % de l'actif net	0,5 %	1,0 %
Autres actifs, moins les passifs	0,7 %	1,3 %
Total	100,0 %	100,0 %
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI		
Obligations de sociétés	56,6 %	55,4 %
Obligations fédérales	18,5 %	20,5 %
Obligations provinciales	16,6 %	18,3 %
Obligations de sociétés étrangères	5,4 %	3,3 %
Obligations municipales	1,0 %	1,0 %
Obligations supranationales	1,1 %	0,5 %
Autres types de placement représentant moins de 1 % de l'actif net	—	0,2 %
Autres actifs, moins les passifs	0,8 %	0,8 %
Total	100,0 %	100,0 %
FNB d'actions mondiales ONE CI		
Fonds négociés en Bourse	49,7 %	52,3 %
Services financiers	10,2 %	10,6 %
Technologies de l'information	7,0 %	5,5 %
Soins de santé	5,6 %	4,9 %
Matériaux	4,8 %	5,1 %
Consommation de base	4,5 %	4,7 %
Énergie	4,4 %	4,3 %
Services de communication	4,1 %	4,0 %
Industrie	3,5 %	2,7 %
Consommation discrétionnaire	2,8 %	3,9 %
Services publics	1,6 %	1,6 %
Autres actifs, moins les passifs	1,8 %	0,4 %
Total	100,0 %	100,0 %
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI		
Fonds négociés en Bourse	77,2 %	83,7 %
Obligations de sociétés	18,7 %	13,3 %
Autres types de placement représentant moins de 1 % de l'actif net	1,1 %	1,6 %
Autres actifs, moins les passifs	3,0 %	1,4 %
Total	100,0 %	100,0 %

* Représente moins de 0,1 %.

Risque de crédit — Le risque de crédit s'entend du risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu avec les FNB. La juste valeur des titres à revenu fixe tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, représente l'exposition maximale des FNB au risque de crédit. Pour mieux gérer le risque de crédit des FNB, le gestionnaire surveille attentivement la solvabilité et la solidité opérationnelle des contreparties qui effectuent des transactions au nom des FNB. Toutes les nouvelles contreparties à des instruments financiers sont soumises à un processus d'approbation et doivent avoir une note de crédit approuvé d'au moins A.

Au 31 décembre 2019, trois FNB (CAGG, CAGS et ONEB) avaient des placements importants dans des titres à revenu fixe.

Notes des états financiers (suite)

Risque de liquidité — Le risque de liquidité s'entend de la possibilité que les placements d'un FNB ne puissent pas être facilement convertis en espèces lorsque nécessaire. Les FNB conserveront vraisemblablement suffisamment de liquidités pour répondre aux dépenses et aux demandes de rachat de parts en investissant principalement dans des titres liquides. Toutefois, pour répondre à une demande inattendue et importante de rachats de parts, les FNB pourraient devoir se départir de placements dans des conditions qui ne sont pas optimales. Pour gérer la liquidité globale des FNB et leur permettre de respecter leurs obligations, les actifs des FNB sont principalement investis dans des titres négociés sur des marchés actifs et qui peuvent, selon le gestionnaire des FNB, être facilement cédés sur le marché en temps normal. De plus, les FNB conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour financer les rachats prévus et les activités régulières.

Compensation des instruments financiers — Le risque de crédit de la contrepartie lié à des dérivés hors cote de chaque FNB est habituellement limité au profit latent total porté en déduction de toute garantie détenue par le FNB. Le FNB tente de réduire le risque de contrepartie en concluant uniquement des ententes avec des contreparties qui, selon lui, disposent de ressources financières suffisantes pour respecter leurs obligations, et en surveillant la stabilité financière de ces contreparties. Tous les FNB règlent les contrats de change sur une base nette.

Dans le but de mieux définir ses droits contractuels et d'obtenir des garanties pouvant l'aider à réduire le risque de contrepartie, un FNB peut conclure une convention-cadre régie par l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (« convention-cadre de l'ISDA ») ou une convention similaire avec chacune des contreparties.

Aux fins de la présentation de l'information financière, les actifs et passifs financiers sont compensés lorsque le fonds bénéficie d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les montants nets figurant dans le tableau ci-dessous sont présentés dans les états de la situation financière du FNB considéré.

Au 31 décembre 2019

FNB	Actifs				Passifs			
	Montants bruts compris dans les états de la situation financière	Montants bruts non compensés aux états de la situation financière		Montant net	Montants bruts compris dans les états de la situation financière	Montants bruts non compensés aux états de la situation financière		Montant net
		Instruments financiers	Garantie reçue			Instruments financiers	Garantie fournie	
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI								
Contrats de change	1 823 \$	(11)\$	— \$	1 812 \$	11 \$	(11)\$	— \$	— \$
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI								
Contrats de change	323 636	(50 589)	—	273 047	51 365	(50 589)	—	776
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI								
Contrats de change	300 656	(65 370)	—	235 286	66 232	(65 370)	—	862
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI								
Contrats de change	118 178	(36 382)	—	81 796	37 177	(36 382)	—	795
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI								
Contrats de change	90 268	(441)	—	89 827	667	(441)	—	226
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI								
Contrats de change	363 248	(6 522)	—	356 726	7 157	(6 522)	—	635
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI								
Contrats de change	712 654	(12 836)	—	699 818	12 836	(12 836)	—	—
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI								
Contrats de change	441 397	(18 492)	—	422 905	18 951	(18 492)	—	459
FNB d'actions mondiales ONE CI								
Contrats de change	163 241	—	—	163 241	—	—	—	—

Notes des états financiers (suite)

Au 31 décembre 2018

FNB	Actifs				Passifs			
	Montants bruts compris dans les états de la situation financière	Montants bruts non compensés aux états de la situation financière		Montant net	Montants bruts compris dans les états de la situation financière	Montants bruts non compensés aux états de la situation financière		Montant net
		Instruments financiers	Garantie reçue			Instruments financiers	Garantie fournie	
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI								
Contrats de change	251 \$	– \$	– \$	251 \$	15 \$	– \$	– \$	15 \$
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI								
Contrats de change	328 482	(321)	–	328 161	2 060 851	(321)	–	2 060 530
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI								
Contrats de change	21 979	(21 979)	–	–	1 126 141	(21 979)	–	1 104 162
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI								
Contrats de change	63 046	(13 216)	–	49 830	810 485	(13 216)	–	797 269
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI								
Contrats de change	189	(189)	–	–	287 817	(189)	–	287 628
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI								
Contrats de change	–	–	–	–	589 272	–	–	589 272
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI								
Contrats de change	150	(78)	–	72	614 599	(78)	–	614 521
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI								
Contrats de change	–	–	–	–	117 512	–	–	117 512
FNB d'actions mondiales ONE CI								
Contrats de change	–	–	–	–	295 834	–	–	295 834

4. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Frais de gestion — Chaque FNB versera au gestionnaire les frais de gestion indiqués dans le tableau suivant en fonction de la valeur liquidative quotidienne moyenne des parts du FNB. Le gestionnaire de chaque FNB gère les activités quotidiennes des FNB, dont la négociation d'ententes avec des fournisseurs de services et la supervision de ceux-ci, la préparation de rapports destinés aux porteurs de parts et aux autorités en valeurs mobilières et la gestion des activités de commercialisation. Le gestionnaire agit également à titre de fiduciaire des FNB. Les frais de gestion, majorés des taxes applicables, seront cumulés quotidiennement et seront payés chaque mois à terme échu. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion imposés à tout moment.

FNB	Taux des frais de gestion
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	
Parts non couvertes	0,21 %
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI	
Parts non couvertes	0,38 %
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI	
Parts couvertes	0,58 %
Parts non couvertes	0,55 %
FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI	
Parts non couvertes	0,55 %
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	
Parts couvertes	0,58 %
Parts non couvertes	0,48 %
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI	
Parts à couverture variable	0,63 %
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	
Parts couvertes	0,51 %
Parts non couvertes	0,48 %

Notes des états financiers (suite)

FNB	Taux des frais de gestion
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI	
Parts couvertes	0,38 %
Parts non couvertes	0,35 %
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	
Parts couvertes	0,38 %
Parts non couvertes	0,35 %
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI	
Parts à couverture variable	0,43 %
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI	
Parts non couvertes	0,18 %
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI	
Parts non couvertes	0,18 %
FNB d'actions mondiales ONE CI	
	0,85 %
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI	
	0,55 %

Afin d'offrir des frais de gestion efficaces et concurrentiels, le gestionnaire peut convenir d'imposer des frais de gestion réduits par rapport aux frais de gestion qu'autrement elle aurait le droit de recevoir des FNB à l'égard des placements dans les FNB par certains porteurs de parts. Une somme égale à la différence entre les frais de gestion autrement facturables et les frais réduits du FNB sera distribuée en espèces par le FNB à ces porteurs à titre de distributions de frais de gestion.

Charges d'exploitation — Outre les frais de gestion, chaque FNB doit régler i) les frais engagés pour se conformer au Règlement 81-107 (notamment les frais liés à la mise sur pied et à l'exploitation continue du comité d'examen indépendant des FNB), ii) les courtages et les autres frais, charges, taxes, impôts ou droits (comme les droits de timbre) engagés dans le cadre de l'exécution d'opérations de portefeuille ou d'opérations de création, d'échange et de rachat (notamment les frais, les charges, les taxes, les impôts ou les droits liés à l'achat ou à la vente de toute quantité de devises, ou au rapatriement de tout titre ou autre actif, liés à l'exécution d'opérations de portefeuille ou d'opérations de création, d'échange et de rachat), iii) les frais juridiques liés à un processus d'arbitrage, à un litige ou à un processus d'arbitrage ou à un litige en cours ou imminent, notamment dans le cadre de règlements conclus dans le cadre de ceux-ci, iv) les frais de distribution versés par le FNB dans le cadre d'un régime de réinvestissement des distributions adopté par le FNB, v) les intérêts, les taxes et les impôts de quelque nature que ce soit (notamment l'impôt sur le revenu, la taxe d'accise, la taxe de transfert et les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TPS et la TVH), vi) les frais liés à la prestation de services de prêt de titres, vii) les frais engagés pour se conformer à de nouvelles exigences du gouvernement ou des autorités de réglementation adoptées après l'établissement du FNB, et viii) les dépenses extraordinaires. Le paiement ou la prise en charge, par le gestionnaire, des frais d'un FNB décrits aux alinéas i) à viii) ci-dessus, que le gestionnaire n'est pas tenu de payer ou de prendre à sa charge, ne l'oblige pas à payer ou à prendre à sa charge ces frais ou des frais similaires d'un FNB à un autre moment. Il incombe au gestionnaire de régler tous les autres coûts et frais des FNB, y compris la rémunération payable au conseiller en valeurs, au dépositaire, à l'agent des transferts et à l'agent chargé de la tenue des registres, au mandataire aux fins du régime et à d'autres fournisseurs de services dont il a retenu les services.

Frais des FNB sous-jacents — Les FNB peuvent investir dans un ou plusieurs FNB gérés par le gestionnaire ou un membre de son groupe ou dans d'autres fonds négociés en Bourse (« FNB sous-jacent ») gérés par des gestionnaires tiers. Les frais payables par le FNB sous-jacent s'ajoutent aux frais payables par les FNB sauf si le gestionnaire y renonce, à l'occasion. Toutefois, un FNB peut investir dans un ou plusieurs FNB sous-jacents dans la mesure où il n'a pas à verser de frais de gestion qui constitueraient un dédoublement des frais que doit payer le FNB sous-jacent.

Placements dans d'autres fonds — Les FNB peuvent investir dans d'autres FNB ou dans certains autres fonds d'investissement établis aux États-Unis gérés par WisdomTree Asset Management, Inc., filiale américaine de WisdomTree Investments, Inc. conformément à leurs objectifs de placements. L'information sur ces placements appartenant aux FNB au 31 décembre 2019 est consignée à la note 8 du présent rapport.

5. PARTS RACHETABLES

Chacun des FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts cessibles et rachetables d'un nombre illimité de catégories de parts, représentant une quote-part égale et indivise de son actif net. Les parts des FNB sont libellées en dollars canadiens.

Notes des états financiers (suite)

Toutes les parts d'un FNB comportent des droits et des privilèges égaux. Chaque part entière donne droit à une voix à toutes les assemblées des porteurs de parts et confère le droit aux porteurs de parts de participer à parts égales à toutes les distributions effectuées par un FNB en leur faveur, sauf les distributions de frais de gestion, y compris les distributions de revenu net et de gains en capital réalisés nets et toute distribution effectuée à la dissolution du FNB. Les distributions de gains en capital sont automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles du FNB, et ces parts sont immédiatement regroupées de sorte que la valeur liquidative par part demeure inchangée. Seules des parts entièrement libérées et non susceptibles d'appel subséquent sont émises.

N'importe quel jour de Bourse, les porteurs de parts peuvent échanger le nombre prescrit de parts (ou un multiple intégral de celui-ci) contre des paniers de titres ou une somme en espèces.

N'importe quel jour de Bourse, les porteurs de parts peuvent faire racheter des parts de FNB au comptant à un prix de rachat par part correspondant au moins élevé des montants suivants : i) 95 % du cours de clôture pour les parts à la TSX, le jour de prise d'effet du rachat; et ii) la valeur liquidative par part le jour de prise d'effet du rachat. Le droit de faire racheter des parts d'un FNB peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Les opérations sur les parts de chaque FNB sont présentées ci-dessous. La contrepartie versée à l'achat des parts de lancement d'un FNB consiste généralement en une contribution en nature d'un portefeuille désigné de titres de capitaux propres constituant une représentation de l'échantillonnage du portefeuille des titres compris dans l'indice sous-jacent du FNB en cause et un montant en espèces. Les investisseurs qui souscrivent des parts de lancement ou qui en font racheter peuvent se voir imposer des frais liés à la transaction d'achat et à la transaction de rachat pour compenser le transfert et les autres coûts de transaction associés à l'émission et au rachat des parts de lancement.

FNB / Catégorie de parts	Période (note 1)	Début de la période	Émises	Rachetées	Fin de la période
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité					
WisdomTree CI					
Parts non couvertes	2019	3 650 000	4 650 000	(200 000)	8 100 000
	2018	50 000	3 900 000	(300 000)	3 650 000
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI					
Parts non couvertes	2019	200 000	1 100 000	–	1 300 000
	2018	100 000	100 000	–	200 000
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI					
Parts couvertes	2019	1 750 000	–	(500 000)	1 250 000
	2018	2 000 000	850 000	(1 100 000)	1 750 000
Parts non couvertes	2019	1 200 000	–	(200 000)	1 000 000
	2018	750 000	450 000	–	1 200 000
FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI					
Parts non couvertes	2019	100 000	–	–	100 000
	2018	–	100 001	(1)	100 000
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité					
WisdomTree CI					
Parts couvertes	2019	1 400 000	–	–	1 400 000
	2018	500 000	1 000 000	(100 000)	1 400 000
Parts non couvertes	2019	500 000	300 000	–	800 000
	2018	500 000	–	–	500 000
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI					
Parts à couverture variable	2019	1 200 000	500 000	(800 000)	900 000
	2018	500 000	800 000	(100 000)	1 200 000
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI					
Parts couvertes	2019	200 000	200 000	(200 000)	200 000
	2018	–	200 000	–	200 000
Parts non couvertes	2019	300 000	300 000	(100 000)	500 000
	2018	–	300 001	(1)	300 000

Notes des états financiers (suite)

FNB / Catégorie de parts	Période (note 1)	Début de la période	Émises	Rachetées	Fin de la période
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation					
WisdomTree CI					
Parts couvertes	2019	791 082	50 000	(250 000)	591 082
	2018	691 082	300 000	(200 000)	791 082
Parts non couvertes	2019	100 000	–	(50 000)	50 000
	2018	100 000	–	–	100 000
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité					
WisdomTree CI					
Parts couvertes	2019	854 175	400 000	(150 000)	1 104 175
	2018	704 175	450 000	(300 000)	854 175
Parts non couvertes	2019	2 650 000	500 000	(300 000)	2 850 000
	2018	950 000	2 000 000	(300 000)	2 650 000
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI					
Parts à couverture variable	2019	950 000	450 000	(100 000)	1 300 000
	2018	600 000	800 000	(450 000)	950 000
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI					
Parts non couvertes	2019	2 413 163	1 100 000	(300 000)	3 213 163
	2018	1 113 163	1 700 000	(400 000)	2 413 163
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI					
Parts non couvertes	2019	2 000 000	600 000	(500 000)	2 100 000
	2018	1 400 000	1 100 000	(500 000)	2 000 000
FNB d'actions mondiales ONE CI					
	2019	1 850 000	100 000	(250 000)	1 700 000
	2018	2 000 000	550 000	(700 000)	1 850 000
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI					
	2019	1 900 000	100 000	(200 000)	1 800 000
	2018	–	1 900 001	(1)	1 900 000

Les parts émises et en circulation sont considérées comme constituant le capital des FNB. Les FNB ne sont pas assujettis à des exigences externes en matière de capital et ne font pas l'objet, au-delà de celles énoncées dans le prospectus du FNB concerné, de restrictions d'ordre juridique sur l'émission, le rachat ou la revente de parts rachetables. Le capital reçu par un FNB est géré de manière à ce qu'il atteigne ses objectifs de placement, tout en maintenant des liquidités suffisantes pour répondre aux rachats demandés par les porteurs de parts.

FNB	Catégorie des parts		
	Parts non couvertes	Parts couvertes	Parts à couverture variable
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	X		
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI	X		
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI	X	X	
FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI	X		
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	X	X	
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI			X
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	X	X	
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI	X	X	
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	X	X	
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI			X
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI	X		
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI	X		
FNB d'actions mondiales ONE CI			
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI			

6. IMPÔT SUR LE REVENU ET RETENUES D'IMPÔT

Les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment pour réduire les gains en capital réalisés futurs. Aux fins de l'impôt, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur une période maximale de 20 ans et portées en diminution des gains en capital réalisés et du résultat net au cours des années ultérieures. Au 31 décembre 2019, les FNB disposaient des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital suivantes.

FNB	Pertes en capital	Pertes autres qu'en capital
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	– \$	– \$
FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI	40 251	–
FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI	–	–
FNB Indice S&P China 500 ICBCS CI	–	–
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	672 999	–
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI	1 464 012	–
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	377 129	–
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI	448 979	–
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	–	–
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI	–	–
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI	–	–
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI	562 144	–
FNB d'actions mondiales ONE CI	–	–
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI	–	–

Chaque FNB entend distribuer la totalité de son revenu de placement net et suffisamment de gains en capital nets réalisés pour ne pas être assujéti à l'impôt. Les FNB ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat, si bien que l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé aux états de la situation financière. La date de la fin d'année d'imposition des FNB est le 15 décembre 2019, sauf indication contraire.

Le FNB ci-après est une institution financière au sens de la *Loi sur l'impôt sur le revenu* (la « Loi ») et est donc assujéti aux règlements de réévaluation à la valeur du marché en ce qui a trait à ses placements qui répondent à la définition de « biens réévalués à la valeur du marché » en vertu de la Loi. Par conséquent, tous les profits et pertes réalisés et les variations des profits et des pertes latents, à l'égard des biens réévalués à la valeur du marché, sont imposés annuellement à titre de revenu. La date de la fin de l'année d'imposition de ce FNB est le 31 décembre 2019.

i) FNB Indice S&P China 500 ICBCS CI

Le FNB Indice S&P China 500 ICBCS CI a reçu le statut de fiducie de fonds commun de placement après le 31 décembre 2019.

De temps à autre, les distributions versées par les FNB seront supérieures au revenu net de placement et aux gains en capital réalisés imposables des FNB. Dans la mesure où l'excédent n'est pas désigné par les FNB comme un revenu aux fins d'imposition au Canada et imposable entre les mains des porteurs de parts rachetables, cette distribution excédentaire constitue un remboursement de capital et n'est pas immédiatement imposable entre les mains des porteurs de parts rachetables.

À l'heure actuelle, les FNB peuvent être assujétis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées comme une charge distincte aux états du résultat global.

7. MODIFICATIONS ACTUELLES ET FUTURES DE MÉTHODES COMPTABLES

IFRS 16, Contrats de location — L'IFRS 16, *Contrats de location* (« IFRS 16 »), a remplacé l'ancienne norme relative aux contrats de location, l'IAS 17, *Contrats de location*. La nouvelle norme exige que tous les contrats soient comptabilisés aux états de la situation financière à titre d'actif lié au droit d'utilisation avec un passif correspondant lié aux futures obligations locatives pour la plupart des contrats de location. Les FNB ont adopté l'IFRS 16 pour les exercices clos à compter du 1^{er} janvier 2019. Cette norme n'a pas eu d'incidence financière importante sur les FNB.

8. PLACEMENTS DANS DES SOCIÉTÉS ASSOCIÉES, DES COENTREPRISES, DES FILIALES ET DES ENTITÉS STRUCTURÉES NON CONSOLIDÉES

Afin d'atteindre son objectif de placement, le FNB peut détenir des titres d'un FNB sous-jacent qui lui permet, le cas échéant, de reproduire l'indice stipulé dans son prospectus ou d'accroître son exposition à un pays, un secteur ou une catégorie d'actifs en particulier.

Pour déterminer si le FNB exerce un contrôle ou une influence significative sur un FNB sous-jacent, le FNB évalue ses droits de vote, l'exposition à des rendements variables, et sa capacité d'utiliser ses droits de vote pour influencer sur les rendements obtenus. S'il est déterminé que le FNB exerce un contrôle sur un FNB sous-jacent, il est considéré comme une entité d'investissement aux termes de l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, il comptabilise les placements qu'il contrôle à la JVRN. Le but principal du FNB est défini par ses objectifs de placement et celui-ci a recours à ses stratégies de placement telles qu'elles sont définies dans le prospectus pour atteindre ces objectifs. Le FNB mesure et évalue à la juste valeur la performance de tout FNB sous-jacent.

Les placements dans un FNB sous-jacent sont exposés au risque de prix découlant des incertitudes relatives aux cours futurs de ce FNB sous-jacent. L'exposition maximale aux pertes découlant de participation dans des FNB sous-jacents correspond au total de la juste valeur du placement dans ces FNB sous-jacents à tout moment. La juste valeur d'un FNB sous-jacent, le cas échéant, est présentée dans les placements dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille.

Les FNB sous-jacents sur lesquels le FNB exerce un contrôle ou une influence significative sont classés respectivement comme filiales ou entités associées. Tout autre FNB sous-jacent est classé comme entité structurée non consolidée. Les FNB sous-jacents peuvent être gérés par le gestionnaire, les membres de son groupe ou des gestionnaires tiers. Aux 31 décembre 2019 et 2018, les FNB suivants détenaient des placements dans les FNB sous-jacents énumérés ci-après et n'exerçaient pas un contrôle ou une influence significative sur ceux-ci :

Au 31 décembre 2019

FNB / placement	Pays où le FNB est établi	Participation dans le FNB sous-jacent	Actions/parts détenues
FNB d'actions mondiales ONE CI			
iShares Cohen & Steers REIT ETF	États-Unis	0,02 %	3 844
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	États-Unis	0,00 %	25 584
iShares Micro-Cap ETF	États-Unis	0,18 %	15 451
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	États-Unis	0,02 %	32 150
iShares Russell 2000 Growth ETF	États-Unis	0,01 %	5 480
iShares Russell 2000 Value ETF	États-Unis	0,01 %	8 592
iShares S&P/TSX Capped REIT Index ETF	Canada	0,02 %	13 526
iShares S&P/TSX Completion Index ETF	Canada	1,59 %	111 557
SPDR Dow Jones International Real Estate ETF	États-Unis	0,01 %	7 818
WisdomTree India Earnings Fund	États-Unis	0,05 %	18 566
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI – Parts couvertes	Canada	17,91 %	250 729
FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI – Parts couvertes	Canada	11,57 %	68 378
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI			
FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI	Canada	5,16 %	165 878
FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI	Canada	61,07 %	1 282 514

Au 31 décembre 2018

FNB / placement	Pays où le FNB est établi	Participation dans le FNB sous-jacent	Actions/parts détenues
FNB d'actions mondiales ONE CI			
iShares Cohen & Steers REIT ETF	États-Unis	0,02 %	4 186
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	États-Unis	0,00 %	27 861
iShares Micro-Cap ETF	États-Unis	0,16 %	16 825

Notes des états financiers (suite)

FNB / placement	Pays où le FNB est établi	Participation dans le FNB sous-jacent	Actions/parts détenues
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	États-Unis	0,02 %	27 386
iShares Russell 2000 Growth ETF	États-Unis	0,01 %	5 969
iShares Russell 2000 Value ETF	États-Unis	0,01 %	9 357
iShares S&P/TSX Capped REIT Index ETF	Canada	0,02 %	14 728
iShares S&P/TSX Completion Index ETF	Canada	1,19 %	121 481
SPDR Dow Jones International Real Estate ETF	États-Unis	0,14 %	8 513
WisdomTree India Earnings Fund	États-Unis	0,03 %	20 216
WisdomTree International MidCap Dividend Fund	États-Unis	0,47 %	19 566
FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree – Parts couvertes	Canada	18,72 %	262 140
FINB de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree – Parts couvertes	Canada	9,41 %	74 460
FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI			
FINB d'obligations globales canadiennes à rendement accru WisdomTree	Canada	12,74 %	307 534
FINB d'obligations à court terme globales canadiennes à rendement accru WisdomTree	Canada	67,60 %	1 352 018

9. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 7 novembre 2019, WisdomTree Investment Inc. (NASDAQ : WETF), promoteur et gestionnaire d'actifs de fonds négociés en Bourse (« FNB ») et de produits négociés en Bourse (« PNB »), a annoncé la conclusion d'une entente définitive visant la vente de sa filiale canadienne, WisdomTree Asset Management Canada, Inc., à CI Financial Corp. (TSX : CIX), société canadienne indépendante offrant des services consultatifs mondiaux de gestion d'actifs et de patrimoine.

Le 19 février 2020, CI Financial Corp. a conclu l'acquisition de toutes les actions émises et en circulation de WisdomTree Asset Management Canada, Inc. (« WisdomTree Canada »), la société qui exploite les activités liées aux fonds négociés en Bourse de WisdomTree Investments, Inc. au Canada.

Le 19 février 2020, le nom du gestionnaire des FNB WisdomTree Canada, WisdomTree Asset Management Canada, Inc., a été remplacé par CI ETF Investment Management Inc.

Le 4 mars 2020, les noms des FNB ont été modifiés comme suit :

Symbole à la TSX	Nom actuel	Nouveau nom
CAGG	FINB d'obligations globales canadiennes à rendement accru WisdomTree	FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI
CAGS	FINB d'obligations à court terme globales canadiennes à rendement accru WisdomTree	FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI
CHNA (parts couvertes)	FINB S&P China 500 ICBCCS WisdomTree	FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI
CHNA.B (parts non couvertes)		
ONEB	FNB d'obligations essentielles nord-américaines Plus ONE	FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI
ONEQ	FNB d'actions mondiales ONE	FNB d'actions mondiales ONE CI
DGR (parts couvertes)	FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree	FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI
DGR.B (parts non couvertes)		
DQD	FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree	FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI
DGRC	FINB de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree	FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI
EHE (parts couvertes)	FINB d'actions européennes couvert WisdomTree	FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI
EHE.B (parts non couvertes)		
EMV.B (parts non couvertes)	FINB de dividendes de marchés émergents WisdomTree	FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

Notes des états financiers (conclu)

Symbole à la TSX	Nom actuel	Nouveau nom
IQD (parts couvertes)	FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree	FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI
IQD.B (parts non couvertes)		
DQI	FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree	FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI
JAPN (parts couvertes)	FINB d'actions japonaises WisdomTree	FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI
JAPN.B (parts non couvertes)		
UMI (parts couvertes)	FINB de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree	FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI
UMI.B (parts non couvertes)		

Par suite de l'acquisition, CI Financial Corp. et ses filiales sont considérées comme étant une partie liée des FNB à compter du 19 février 2020.

Au 31 décembre 2019, le FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI détenait 242 502 actions de CI Financial Corp. d'une juste valeur de 5 264 718 \$, représentant 2,3 % de l'actif net du Fonds.

Au 31 décembre 2019, le FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI détenait une obligation de CI Financial Corp. d'une valeur nominale de 171 000 et d'une juste valeur de 173 608 \$, représentant 0,11 % de l'actif net du Fonds.

Au 31 décembre 2019, le FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI détenait des obligations de CI Financial Corp. d'une valeur nominale de 175 000 et 300 000 et d'une juste valeur de 178 587 \$ et 300 484 \$, représentant au total 0,46 % de l'actif net du Fonds.

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de

FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI

(auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree)

FNB Indice de dividendes de marchés émergents WisdomTree CI

(auparavant, FINB de dividendes de marchés émergents WisdomTree)

FNB Indice d'actions européennes couvert WisdomTree CI

(auparavant, FINB d'actions européennes couvert WisdomTree)

FNB Indice S&P China 500 ICBCCS CI

(auparavant, FINB S&P China 500 ICBCCS WisdomTree)

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI

(auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité WisdomTree)

FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree CI

(auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité à couverture variable WisdomTree)

FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI

(auparavant, FINB d'actions japonaises WisdomTree)

FNB Indice de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree CI

(auparavant, FINB de dividendes de sociétés américaines à moyenne capitalisation WisdomTree)

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI

(auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité WisdomTree)

FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree CI

(auparavant, FINB de croissance de dividendes sur titres américains de qualité à couverture variable WisdomTree)

FNB Indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI

(auparavant, FINB d'obligations globales canadiennes à rendement accru WisdomTree)

FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI

(auparavant, FINB d'obligations à court terme globales canadiennes à rendement accru WisdomTree)

FNB d'actions mondiales ONE CI

(auparavant, FINB d'actions mondiales ONE WisdomTree)

FNB d'obligations essentielles nord-américaines améliorées ONE CI

(auparavant, FINB d'obligations essentielles nord-américaines Plus ONE WisdomTree)

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2019 et 2018, les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1, ainsi que des notes des états financiers, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2019 et 2018, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1 conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).



Société membre d'Emst & Young Global Limited

Rapport de l'auditeur indépendant (suite)

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers» du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport de la direction sur le rendement des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

Rapport de l'auditeur indépendant (conclu)

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

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

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Gary Chin.

Ernst & Young s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Toronto, Canada
Le 23 mars 2020

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

(Cette page est laissée en blanc intentionnellement)



Pour plus de renseignements, communiquez avec nous.

ETF Investment Management Inc.

2 rue Queen Est, 20^e étage

Toronto, ON, M5C 3G7

1-877-642-1289

www.firstasset.com

WisdomTree Investment, Inc. a accordé sous licence au gestionnaire le droit d'utiliser et de faire mention de certains indices WisdomTree (les « **indices WisdomTree** ») et de certaines marques WisdomTree dans les FNB à l'exception du FNB indice total des obligations du Canada à rendement amélioré CI, du FNB Indice total des obligations à court terme du Canada à rendement amélioré CI et du FNB Indice S&P China 500 ICBCS CI (les « **FNB sous licence WisdomTree** »).

« WisdomTree[®] » est une marque déposée de WisdomTree Investments, Inc. et WisdomTree Investments, Inc. a déposé des demandes de brevet concernant la méthodologie et le fonctionnement de ses indices. Les FNB sous licence WisdomTree ne sont pas parrainés, garantis, vendus ou promus par WisdomTree Investments, Inc., ou les membres de son groupe (« **WisdomTree** »). WisdomTree n'offre aucune déclaration ou garantie, explicite ou implicite, concernant l'opportunité, la légalité (y compris l'exactitude ou le caractère adéquat des descriptions et des notices relatives aux FNB sous licence WisdomTree) ou la pertinence d'investir dans des titres ou d'autres instruments ou produits financiers, en général, ou des FNB sous licence WisdomTree en particulier, ou d'en acheter, ou encore relativement à l'utilisation des indices WisdomTree ou à toute autre donnée connexe. WisdomTree n'a accordé sous licence au gestionnaire que certains droits d'utilisation des indices WisdomTree, qui sont établis, constitués et calculés par WisdomTree et/ou d'autres tiers sans égard au gestionnaire, aux FNB sous licence WisdomTree ou aux investisseurs des FNB sous licence WisdomTree, et ni les FNB sous licence WisdomTree ni aucun investisseur n'entretiennent une relation de quelque nature que ce soit avec WisdomTree en lien avec les FNB sous licence WisdomTree. WISDOMTREE N'ASSUME AUCUNE RESPONSABILITÉ DE QUELQUE MANIÈRE QUE CE SOIT À L'ÉGARD DES FNB SOUS LICENCE WISDOMTREE, Y COMPRIS, SANS LIMITATION, POUR L'ÉMISSION, L'EXPLOITATION, L'ADMINISTRATION, LA GESTION, LA PERFORMANCE, LA COMMERCIALISATION OU LA DISTRIBUTION DES FNB SOUS LICENCE WISDOMTREE OU DE L'INCAPACITÉ DES FNB SOUS LICENCE WISDOMTREE D'ATTEINDRE LEURS OBJECTIFS DE PLACEMENT. WISDOMTREE NE PEUT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE L'EXACTITUDE, DE LA QUALITÉ, DE L'EXHAUSTIVITÉ, DE LA FIABILITÉ, DE LA SÉQUENCE, DE L'ACTUALITÉ OU AUTREMENT DES INDICES WISDOMTREE OU DE TOUTE AUTRE DONNÉE CONNEXE. SANS QUE SOIT LIMITÉE LA PORTÉE DE CE QUI PRÉCÈDE, WISDOMTREE NE SAURAIT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE DOMMAGES-INTÉRÊTS SPÉCIAUX, PUNITIFS, INDIRECTS, ACCESSOIRES OU CONSÉCUTIFS, OU D'UN MANQUE À GAGNER, MÊME SI ELLE A ÉTÉ INFORMÉE DE LA POSSIBILITÉ QUE DE TELS DOMMAGES-INTÉRÊTS SOIENT SUBIS.