

**ÉTATS FINANCIERS**

**RÉGIME DE PENSION**

**PROFESSEURS, PROFESSEURES ET  
BIBLIOTHÉCAIRES DE  
L'UNIVERSITÉ DE MONCTON**

**(non vérifié)**

**Au 30 juin 2025**

**RÉGIME DE PENSION - PROFESSEURS, PROFESSEURES ET  
BIBLIOTHÉCAIRES DE L'UNIVERSITÉ DE MONCTON**

**TABLE DES MATIÈRES**

**États financiers**

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| État de l'actif net                | 1 |
| État de l'évolution de l'actif net | 1 |
| État des résultats                 | 2 |

|                                  |          |
|----------------------------------|----------|
| <b>Conciliation des rapports</b> | <b>3</b> |
|----------------------------------|----------|

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| <b>Notes complémentaires</b> | <b>4</b> |
|------------------------------|----------|

**RÉGIME DE PENSION - PROFESSEURS, PROFESSEURES ET  
BIBLIOTHÉCAIRES DE L'UNIVERSITÉ DE MONCTON**

**ÉTAT DE L'ACTIF NET**

(non vérifié)

**Au 30 juin 2025**

|                                                                        | <b>Juin<br/>2025</b>                | <b>Décembre<br/>2024</b>            |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>ACTIF (à la valeur marchande)</b>                                   |                                     |                                     |
| Fonds communs de placement - obligations - Louisbourg                  | 59 015 677 \$                       | 57 284 839 \$                       |
| Fonds communs de placement - canadien - Louisbourg                     | 12 304 139                          | 12 253 824                          |
| Fonds communs de placement - américain - Louisbourg                    | 11 475 438                          | 11 161 671                          |
| Fonds communs de placement - international - Louisbourg                | 4 014 705                           | 3 680 423                           |
| Fonds communs de placement - canadien - Jarislowsky                    | 13 170 146                          | 12 289 521                          |
| Actions mondiales de petite capitalisation (CC&L Global Alpha)         | 15 182 716                          | 15 244 036                          |
| Actions de pays émergents - JP Morgan                                  | 8 383 015                           | 7 587 177                           |
| Actions de pays émergents - Jarislowsky                                | 8 094 665                           | 7 419 347                           |
| Fonds - IFM Global Infrastructure                                      | 22 543 493                          | 20 894 920                          |
| Dette privée d'infrastructure - TD                                     | 23 431 175                          | 23 757 100                          |
| Immobilier direct mondial - Invesco                                    | 25 169 741                          | 27 068 654                          |
| Fonds d'actions mondiales sans combustibles fossils - Montrusco Bolton | 15 047 786                          | 14 407 222                          |
| Brookfield Senior Mezzanine Real Estate Finance Fund L.P.              | 11 507 461                          | 14 404 540                          |
| Amundi Can. Glob. High Inc. Low Volatility Equity Trust                | 19 702 544                          | 19 779 626                          |
| Contrats de change à terme                                             | 129 416                             | (715 620)                           |
| Encaisse et placements à court terme                                   | 1 345 426                           | 1 867 095                           |
| Recevable                                                              | 2 754 093                           | -                                   |
|                                                                        | <u><b>253 271 636</b></u>           | <u><b>248 384 376</b></u>           |
| <b>PASSIF</b>                                                          |                                     |                                     |
| À payer sur titres acquis                                              | -                                   | -                                   |
| Créditeurs et frais courus                                             | 331 907                             | 377 216                             |
|                                                                        | <u><b>331 907</b></u>               | <u><b>377 216</b></u>               |
| <b>ACTIF NET (à la valeur marchande)</b>                               | <u><u><b>252 939 729 \$</b></u></u> | <u><u><b>248 007 160 \$</b></u></u> |

**ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET**

(non vérifié)

**Pour la période se terminant le 30 juin 2025**

|                                         | <b>Juin<br/>2025</b>                | <b>À jour<br/>2025</b>              |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE</b> | 247 117 892 \$                      | 248 007 160 \$                      |
| Résultats nets                          | 6 452 417                           | 7 538 512                           |
| Contributions de la période             | 3 073 961                           | 5 593 061                           |
| Retraits de fonds                       | (3 704 541)                         | (8 199 004)                         |
| <b>ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE</b> | <u><u><b>252 939 729 \$</b></u></u> | <u><u><b>252 939 729 \$</b></u></u> |

# BIBLIOTHÉCAIRES DE L'UNIVERSITÉ DE MONCTON

## ÉTAT DES RÉSULTATS

(non vérifié)

Pour la période se terminant le 30 juin 2025

|                                                      | Juin<br>2025               | À jour<br>2025             |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>REVENUS</b>                                       |                            |                            |
| Intérêts sur dépôts                                  | 5 838 \$                   | 19 640 \$                  |
| Dividendes sur fonds d'obligations                   | 487 890                    | 1 035 290                  |
| Autres dividendes                                    | 4 882 075                  | 5 900 102                  |
| Gains (pertes) sur ventes de placement               | (81 205)                   | (150 664)                  |
| Variation des valeurs marchandes                     | 1 487 194                  | 1 528 471                  |
|                                                      | <u>6 781 792</u>           | <u>8 332 839</u>           |
| <b>CHARGES</b>                                       |                            |                            |
| Frais de gestion - Louisbourg                        | 66 069                     | 131 514                    |
| Frais de gestion - Jarislowsky                       | 25 022                     | 51 561                     |
| Frais de gestion - Invesco                           | 73 359                     | 152 078                    |
| Frais de gestion - TD                                | 25 407                     | 51 509                     |
| Frais de gestion - JP Morgan                         | 1 700                      | 36 876                     |
| Frais de gestion - CC&L Global Alpha                 | 36 606                     | 73 212                     |
| Frais de gestion - Montrustco Bolton                 | 27 777                     | 56 055                     |
| Frais de gestion - Brookfield                        | (6 955)                    | 28 462                     |
| Frais de gestion - AMUNDI                            | 9 031                      | 17 822                     |
| Frais administratifs (Assomption Vie)                | 48 335                     | 98 633                     |
| Frais Telus Health                                   | -                          | 3 935                      |
| Frais administratifs (Normandin Beaudry)             | 9 009                      | 66 341                     |
| Frais de garde des valeurs                           | 11 733                     | 23 406                     |
| Frais associés aux dépenses du<br>comité de retraite | 392                        | 933                        |
| Frais d'enregistrement                               | 1 890                      | 1 990                      |
|                                                      | <u>329 375</u>             | <u>794 327</u>             |
| <b>RÉSULTATS NETS</b>                                | <u><u>6 452 417 \$</u></u> | <u><u>7 538 512 \$</u></u> |

**RÉGIME DE PENSION - PROFESSEURS, PROFESSEURES ET  
BIBLIOTHÉCAIRES DE L'UNIVERSITÉ DE MONCTON**

**CONCILIATION DES RAPPORTS**

(non vérifié)

**Au 30 juin 2025**

**TOTAL DE L'ACTIF**

|                                                              |                                     |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Selon l'état de l'actif à la valeur marchande (page 1)       | 253 271 636 \$                      |
|                                                              | <u><b>253 271 636 \$</b></u>        |
| <br>                                                         |                                     |
| Selon le rapport du gestionnaire - Louisbourg                | 91 038 894                          |
| Selon le rapport du gestionnaire - Amundi                    | 19 702 544                          |
| Selon le rapport du gestionnaire - Montrustco Bolton         | 15 047 786                          |
| Selon le rapport du gestionnaire - Brookfield                | 11 507 461                          |
| Selon le rapport du gestionnaire - Jarislowsky               | 21 264 811                          |
| Selon le rapport du gestionnaire - JPMorgan                  | 8 383 015                           |
| Selon le rapport du gestionnaire - Invesco                   | 25 169 741                          |
| Selon le rapport du gestionnaire - CC&L Global Alpha         | 15 182 716                          |
| Selon le rapport du gestionnaire - IFM Global Infrastructure | 22 543 493                          |
| Selon le rapport du gestionnaire - TD                        | 23 431 175                          |
|                                                              | <u><u><b>253 271 636 \$</b></u></u> |

**RÉGIME DE PENSION - PROFESSEURS, PROFESSEURES ET  
BIBLIOTHÉCAIRES DE L'UNIVERSITÉ DE MONCTON**

**NOTES COMPLÉMENTAIRES**

(non vérifié)  
**Au 30 juin 2025**

**1. Principales pratiques comptables**

- a) Les états financiers sont dressés selon la méthode de la comptabilité d'exercice modifiée. Cette méthode hybride consiste à imputer les revenus de placement et les dépenses à l'exercice au cours duquel les revenus sont gagnés et les dépenses engagées, sans considération du moment où les opérations sont réglées par un encaissement ou un décaissement. Les contributions et les remboursements de frais à recevoir ne sont comptabilisés qu'au moment où ils sont reçus. Le gestionnaire et l'administrateur utilisent la date de transaction pour comptabiliser les transactions.
- b) Les placements monétaires sont comptabilisés à la valeur marchande à la date de l'état de l'actif net. L'augmentation ou la diminution de valeur durant la période est passée aux opérations au poste "Variation des valeurs marchandes".
- c) Les gains et pertes à la vente des titres sont portés directement aux résultats.

**2. Conciliation des titres sous garde de valeurs**

L'administrateur du fonds fait une conciliation du rapport "Garde de valeurs" reçu de la Banque Nationale du Canada avec les titres qui figurent à ses livres et le rapport soumis par le gestionnaire Placements Louisbourg Inc.

Toute différence identifiée est analysée et résolue avant de préparer les états financiers.