

ÉTATS FINANCIERS

RÉGIME DE PENSION

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

(non vérifié)

Au 30 septembre 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
Conciliation des rapports	3
Notes complémentaires	4

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

ÉTAT DE L'ACTIF NET

(non vérifié)

Au 30 septembre 2025

	Septembre 2025	Décembre 2024
ACTIF (à la valeur marchande)		
Fonds communs de placement - obligations - Louisbourg	62,862,888 \$	57,284,839 \$
Fonds communs de placement - canadien - Louisbourg	13,315,033	12,253,824
Fonds communs de placement - américain - Louisbourg	11,784,187	11,161,671
Fonds communs de placement - international - Louisbourg	3,939,675	3,680,423
Fonds communs de placement - canadien - Jarislowsky	13,895,715	12,289,521
Actions mondiales de petite capitalisation (CC&L Global Alpha)	16,345,923	15,244,036
Actions de pays émergents - JP Morgan	9,627,652	7,587,177
Actions de pays émergents - Jarislowsky	8,716,394	7,419,347
Fonds - IFM Global Infrastructure	22,523,996	20,894,920
Dette privée d'infrastructure - TD	24,119,865	23,757,100
Immobilier direct mondial - Invesco	26,029,382	27,068,654
Fonds d'actions mondiales sans combustibles fossils - Montrustco Bolton	15,717,804	14,407,222
Brookfield Senior Mezzanine Real Estate Finance Fund L.P.	7,636,296	14,404,540
Amundi Can. Glob. High Inc. Low Volatility Equity Trust	20,757,712	19,779,626
Contrats de change à terme	(222,360)	(715,620)
Encaisse et placements à court terme	2,573,401	1,867,095
Recevable	-	-
	<u>259,623,563</u>	<u>248,384,376</u>
PASSIF		
À payer sur titres acquis	-	-
Créditeurs et frais courus	382,186	377,216
	<u>382,186</u>	<u>377,216</u>
ACTIF NET (à la valeur marchande)	<u>259,241,377 \$</u>	<u>248,007,160 \$</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

(non vérifié)

Pour la période se terminant le 30 septembre 2025

	Septembre 2025	À jour 2025
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	252,939,729	248,007,160
Résultats nets	7,335,029	14,873,541
Contributions de la période	2,819,081	8,412,142
Retraits de fonds	<u>(3,852,462)</u>	<u>(12,051,466)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>259,241,377 \$</u>	<u>259,241,377 \$</u>

BIBLIOTHÉCAIRES DE L'UNIVERSITÉ DE MONCTON

ÉTAT DES RÉSULTATS

(non vérifié)

Pour la période se terminant le 30 septembre 2025

	Septembre 2025	À jour 2025
REVENUS		
Intérêts sur dépôts	5,266 \$	24,906 \$
Dividendes sur fonds d'obligations	563,855	1,599,145
Autres dividendes	2,273,258	8,173,360
Gains (pertes) sur ventes de placement	(28,271)	(178,935)
Variation des valeurs marchandes	4,944,005	6,472,476
	<u>7,758,113</u>	<u>16,090,952</u>
 CHARGES		
Frais de gestion - Louisbourg	67,753	199,267
Frais de gestion - Jarislowsky	25,032	76,593
Frais de gestion - Invesco	78,533	230,611
Frais de gestion - TD	24,719	76,228
Frais de gestion - JP Morgan	16,160	53,036
Frais de gestion - CC&L Global Alpha	38,707	111,919
Frais de gestion - Montrusco Bolton	28,759	84,814
Frais de gestion - Brookfield	10,829	39,291
Frais de gestion - AMUNDI	8,063	25,885
Frais administratifs (Assomption Vie)	63,068	161,701
Frais Telus Health	46,159	50,094
Frais administratifs (Normandin Beaudry)	2,681	69,022
Frais de garde des valeurs	12,565	35,971
Frais de vérification externe (EY)	56	56
Frais associés aux dépenses du comité de retraite	-	933
Frais d'enregistrement	-	1,990
	<u>423,084</u>	<u>1,217,411</u>
 RÉSULTATS NETS	 <u>7,335,029 \$</u>	 <u>14,873,541 \$</u>

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

CONCILIATION DES RAPPORTS

(non vérifié)

Au 30 septembre 2025

TOTAL DE L'ACTIF

Selon l'état de l'actif à la valeur marchande (page 1)	259,623,563 \$
	<u>259,623,563 \$</u>
Selon le rapport du gestionnaire - Louisbourg	94,252,824
Selon le rapport du gestionnaire - Amundi	20,757,712
Selon le rapport du gestionnaire - Monusco Bolton	15,717,804
Selon le rapport du gestionnaire - Brookfield	7,636,296
Selon le rapport du gestionnaire - Jarislowsky	22,612,109
Selon le rapport du gestionnaire - JPMorgan	9,627,652
Selon le rapport du gestionnaire - Invesco	26,029,382
Selon le rapport du gestionnaire - CC&L Global Alpha	16,345,923
Selon le rapport du gestionnaire - IFM Global Infrastructure	22,523,996
Selon le rapport du gestionnaire - TD	24,119,865
	<u>259,623,563 \$</u>

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

NOTES COMPLÉMENTAIRES

(non vérifié)

Au 30 septembre 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.