

**FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A  
DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)  
FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)  
FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT,  
GS+A PREMIUM INCOME TRUST)  
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S.  
EQUITY FUND)  
FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)  
FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX**

---

Pour la période close le 30 juin 2024



## **TABLE DES MATIÈRES**

---

<b>RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE</b>	2
<b>AVIS AUX PORTEURS DE PARTS</b>	3
Fonds de distribution de dividendes Onex (auparavant, GS+A Dividend Distribution Fund)	5
Fonds international Onex (auparavant, GS+A International Fund)	19
Fiducie de revenu à rendement supérieur Onex (auparavant, GS+A Premium Income Trust)	35
Fonds d'actions américaines Onex (auparavant, GS+A U.S. Equity Fund)	49
Fonds d'obligations à rendement élevé Onex (Canada)	61
Fonds alternatif mondial de situations spéciales Onex	81
<b>NOTES ANNEXES</b>	95

## **Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière**

---

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Onex Canada Asset Management Inc., le gestionnaire des Fonds (présentés à la note 1). Le gestionnaire est responsable de toutes les informations et déclarations contenues dans ces états financiers.

Les états financiers ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière et comprennent certains montants établis à partir d'estimations et de jugements. La direction maintient des processus appropriés pour s'assurer que les informations financières publiées sont pertinentes et fiables.

*Signed "Christopher A. Govan"*

---

Christopher A. Govan  
Administrateur  
Onex Canada Asset Management Inc.

*Signed "David Copeland"*

---

David Copeland  
Administrateur  
Onex Canada Asset Management Inc.

Le 28 août 2024

## **Avis aux porteurs de parts**

---

L'auditeur des Fonds n'a pas examiné les présents états financiers.

Onex Canada Asset Management Inc., le gestionnaire des Fonds, nomme un auditeur indépendant pour effectuer l'audit des états financiers annuels des Fonds. Lorsque les états financiers intermédiaires des Fonds ne sont pas examinés par un auditeur, la législation sur les valeurs mobilières exige la présentation d'un avis qui en fait mention.



**FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A  
DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)**

---

## FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)

### ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 2)	130 592 476 \$	244 972 490 \$
Placements prêtés à la juste valeur (note 2)	–	53 064 937
Trésorerie	4 412 226	13 991 379
Montant à recevoir pour la vente de placements	–	7 746 146
Dividendes à recevoir	1 327 582	2 565 694
	<b>136 332 284</b>	<b>322 340 646</b>
<b>Passifs courants</b>		
Frais de gestion à payer	80 326	133 364
Charges à payer	47 303	84 870
Rachats à payer	3 227 038	11 878 742
Distributions à verser	–	3 990 151
	<b>3 354 667</b>	<b>16 087 127</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>132 977 617 \$</b>	<b>306 253 519 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série</b>		
Série A	980 \$	11 036 987 \$
Série F	132 976 637 \$	295 216 532 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>		
Série A	12	133 406
Série F	1 315 732	2 873 004
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 2)</b>		
Série A	80,96 \$	82,73 \$
Série F	101,07 \$	102,76 \$

Approuvé au nom du fiduciaire,  
Onex Canada Asset Management Inc.

*Signed "Christopher A. Govan"*

Christopher A. Govan  
Administrateur

*Signed "David Copeland"*

David Copeland  
Administrateur

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024	2023
<b>Revenus</b>		
<b>Gains/pertes nets sur les placements :</b>		
Dividendes	9 243 624 \$	17 934 998 \$
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements	(2 312 971)	5 151 927
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements	(787 441)	(22 124 036)
Gains/pertes nets sur les placements	6 143 212	962 889
Revenu tiré du prêt de titres	24 078	131 143
Intérêts sur la trésorerie	143 466	196 362
Gains/pertes de change sur la trésorerie	54	(43)
Gains/pertes de change sur les autres actifs	(1 123)	(1 224)
Total des revenus (pertes), montant net	6 309 687	1 289 127
<b>Charges (note 4)</b>		
Frais de gestion	635 450	3 332 307
Frais d'administration à taux fixe	256 265	–
Intérêts et frais d'emprunt	–	51
Honoraires d'audit	4 894	14 259
Droits de garde et frais bancaires	11 293	37 939
Frais du comité d'examen indépendant	7 866	5 213
Autres charges d'exploitation	67 230	460 268
Honoraires du fiduciaire	–	3 930
Commissions et autres coûts de transactions (note 2)	390 632	381 390
Total des charges	1 373 630	4 235 357
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>4 936 057 \$</b>	<b>(2 946 230)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
Série A	157 844 \$	(3 115 033)\$
Série B	– \$	168 803 \$
Série F	4 778 213 \$	– \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part*</b>		
Série A	1,88 \$	(0,59)\$
Série B	– \$	1,63 \$
Série F	1,79 \$	– \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts, par série</b>		
Série A	83 940	5 929 678
Série B	–	117 675
Série F	2 669 071	–

\* Selon le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024	2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		
Série A	11 036 987 \$	631 247 983 \$
Série B	–	12 886 098
Série F	295 216 532	–
	<b>306 253 519</b>	<b>644 134 081</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
Série A	157 844	(3 115 033)
Série B	–	168 803
Série F	4 778 213	–
	<b>4 936 057</b>	<b>(2 946 230)</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement		
Série A	(41 564)	(12 073 746)
Série B	–	(215 368)
Série F	(7 939 578)	–
	<b>(7 981 142)</b>	<b>(12 289 114)</b>
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(7 981 142)</b>	<b>(12 289 114)</b>
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables*		
Série A	1 000	14 154 722
Série B	–	46 792
Série F	42 675 746	–
	<b>42 676 746</b>	<b>14 201 514</b>
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		
Série A	41 564	11 782 370
Série B	–	215 368
Série F	1 807 480	–
	<b>1 849 044</b>	<b>11 997 738</b>
Rachat de parts rachetables**		
Série A	(11 194 851)	(177 704 070)
Série B	–	(8 700 254)
Série F	(203 561 756)	–
	<b>(214 756 607)</b>	<b>(186 404 324)</b>
<b>Opérations sur parts rachetables, montant net</b>	<b>(170 230 817)</b>	<b>(160 205 072)</b>

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

**FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A  
DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)**

**ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS  
RACHETABLES (NON AUDITÉ) (SUITE)**

	<i>Pour les périodes closes les 30 juin</i>	
	2024	2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Série A	(11 036 007)\$	(166 955 757)\$
Série B	–	(8 484 659)
Série F	(162 239 895)	–
	<b>(173 275 902)</b>	<b>(175 440 416)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		
Série A	980	464 292 226
Série B	–	4 401 439
Série F	132 976 637	–
	<b>132 977 617 \$</b>	<b>468 693 665 \$</b>
<b>* Inclut les transferts entrants</b>		
Série F	8 959 393 \$	– \$
<b>** Inclut les transferts sortants</b>		
Série A	(8 959 393)\$	– \$

*(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)*

## FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)

### TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

	<i>Pour les périodes closes les 30 juin</i>	
	2024	2023
<b>Activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	4 936 057 \$	(2 946 230)\$
Ajustements liés aux éléments sans effet sur la trésorerie :		
Gains/pertes de change sur la trésorerie	(54)	(1 255)
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements	2 312 971	(5 151 927)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements	787 441	22 124 036
Variations des soldes hors trésorerie :		
Dividendes à recevoir	1 238 112	1 096 730
Frais de gestion à payer	(53 038)	(152 405)
Charges à payer	(37 567)	(21 142)
Produit de la cession de placements	198 627 996	178 276 508
Achat de placements	(26 537 311)	(50 346 722)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>181 274 607</b>	<b>142 877 593</b>
<b>Activités de financement</b>		
Montants reçus à l'émission de parts rachetables*	33 717 353	10 155 440
Montants payés pour le rachat de parts rachetables**	(214 448 918)	(154 310 388)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(10 122 249)	(350 358)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(190 853 814)</b>	<b>(144 505 306)</b>
Gains/pertes de change sur la trésorerie	54	1 255
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9 579 153)	(1 626 458)
Trésorerie à l'ouverture de la période	13 991 379	9 497 530
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>4 412 226 \$</b>	<b>7 871 072 \$</b>
<b>Information supplémentaire, éléments classés dans les activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts	143 466 \$	196 362 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	10 481 736 \$	19 031 728 \$
<b>Opérations hors trésorerie exclues des activités de financement :</b>		
* Transferts entrants	8 959 393 \$	8 563 027 \$
** Transferts sortants	(8 959 393)\$	(8 563 027)\$

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	Nombre d'actions/valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
<b>Actions canadiennes cotées</b>			
<b>Services de communication – 8,8 %</b>			
BCE Inc.	132 677	7 645 555 \$	5 878 917 \$
TELUS Corporation	279 717	6 485 438	5 792 938
		14 130 993	11 671 855
<b>Énergie – 21,6 %</b>			
Enbridge Inc.	157 391	7 341 860	7 660 220
Freehold Royalties Ltd.	303 630	1 961 398	4 135 441
Gibson Energy Inc.	102 794	2 293 511	2 389 961
Keyera Corp.	130 968	3 681 051	4 962 378
Pembina Pipeline Corporation	105 128	4 417 325	5 336 297
Corporation TC Énergie	81 767	4 972 923	4 240 437
		24 668 068	28 724 734
<b>Produits financiers – 30,3 %</b>			
Alaris Royalty Corp.	167 534	2 997 162	2 648 713
Banque de Montréal	47 528	4 959 285	5 457 640
La Banque de Nouvelle-Écosse	85 649	5 566 818	5 359 914
Banque Canadienne Impériale de Commerce	101 907	5 448 186	6 629 050
CI Financial Corp.	138 788	2 456 545	1 998 547
Société Financière First National	57 906	2 336 908	2 060 875
Société Financière Manuvie	155 174	3 879 433	5 652 989
Banque Nationale du Canada	24 043	1 858 030	2 608 906
Power Corporation du Canada	206 889	6 155 464	7 865 920
		35 657 831	40 282 554
<b>Soins de santé – 4,1 %</b>			
Chartwell résidences pour retraités	238 130	2 405 014	3 059 971
Sienna Senior Living Inc.	172 107	2 638 164	2 452 525
		5 043 178	5 512 496
<b>Industrie – 1,5 %</b>			
Exchange Income Corporation	44 328	1 580 097	2 004 512
<b>Matériaux – 1,9 %</b>			
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	87 807	3 162 830	2 555 184
<b>Immobilier – 16,3 %</b>			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	182 056	4 223 893	2 787 277
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	194 082	2 652 415	2 492 013
Fonds de placement immobilier Crombie	178 806	2 707 949	2 279 777
CT Real Estate Investment Trust	171 353	2 520 791	2 258 433
Fonds de placement immobilier H&R	197 483	2 537 799	1 767 473
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	99 628	1 696 194	1 697 661
Northwest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	425 628	4 133 106	1 983 426
Fiducie de placement immobilier Primaris	144 573	2 072 413	1 918 484

## FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	Nombre d'actions/valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
Fonds de placement immobilier PRO	288 998	1 964 134 \$	1 392 970 \$
Smart Real Estate Investment Trust	138 676	3 738 863	3 049 485
		28 247 557	21 626 999
<b>Services collectifs – 13,70 %</b>			
Algonquin Power & Utilities Corp.	361 928	5 573 516	2 909 901
Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	70 872	2 724 820	2 663 370
Brookfield Renewable Partners Limited Partnership	52 053	1 548 481	1 761 994
Canadian Utilities Ltd., série A	127 608	4 398 915	3 770 816
Capital Power Corporation	38 850	1 285 363	1 514 761
Innergex énergie renouvelable inc.	304 236	2 582 517	3 112 334
Superior Plus Corp.	279 703	3 026 888	2 480 966
		21 140 500	18 214 142
<b>Total des actions canadiennes cotées – 98,2 %</b>		133 631 054	130 592 476
<b>Total des actions cotées – 98,2 %</b>		133 631 054	130 592 476
<b>Commissions et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(25 989)	
<b>Total des placements – 98,2 %</b>		133 605 065 \$	130 592 476 \$
<b>Autres actifs nets – 1,8 %</b>			2 385 141
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100 %</b>			132 977 617 \$

## FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023

#### Objectif de placement

Le Fonds de distribution de dividendes Onex (auparavant, GS+A Dividend Distribution Fund) (le « Fonds ») a pour objectif de placement d'offrir des flux de trésorerie stables et un potentiel d'appréciation modérée du capital en investissant principalement dans diverses actions et divers titres de créance à rendement élevé, de grande qualité et porteurs de revenus, tel qu'il est indiqué dans la déclaration de fiducie du Fonds.

#### Instruments financiers – gestion du risque (note 3)

##### A. Risque de change

Le tableau suivant présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, en dollars canadiens. Le tableau indique également l'effet potentiel, sur l'actif net du Fonds, d'une variation de 5 % du dollar américain par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	Devise	Placements (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Trésorerie (\$)	Autres actifs nets (\$)	Total (\$)	Effet sur l'actif net (\$)*
30 juin 2024	Dollar américain	–	–	–	53 730	53 730	2 687
	% de l'actif net					0,0 %	0,0 %
31 décembre 2023	Dollar américain	–	–	(32)	89 797	89 765	4 488
	% de l'actif net					0,0 %	0,0 %

\* Effet d'une variation de 5 % de la devise.

##### B. Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé de manière importante au risque de crédit.

##### C. Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024, le Fonds n'était pas exposé de manière importante au risque de taux d'intérêt. Le tableau suivant présente l'exposition nette du Fonds au risque de taux d'intérêt, en fonction du terme à courir au 31 décembre 2023. Il présente également l'effet potentiel sur l'actif net du Fonds d'une augmentation ou d'une diminution de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du Fonds aux fluctuations de taux d'intérêt est estimée en fonction de la duration moyenne pondérée des actions privilégiées du portefeuille. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	Moins de 1 an (\$)	De 1 à 3 ans (\$)	De 3 à 5 ans (\$)	De 5 à 10 ans (\$)	Plus de 10 ans (\$)	Total (\$)
<b>31 décembre 2023</b>						
Actions privilégiées	–	–	1 996 225	–	–	1 996 225
Effet sur l'actif net						66 532
Effet sur l'actif net (%)						0,0 %

## FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

#### D. Autre risque de prix

L'exposition la plus importante à l'autre risque de prix découle des placements du Fonds dans des actions. Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 10 %, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net aurait approximativement augmenté ou diminué comme suit :

	Montants (\$)	% de l'actif net
30 juin 2024	13 059 248	9,8
31 décembre 2023	29 803 743	9,7

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

#### E. Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds, en pourcentage du total des placements, au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Services de communication	9,0	7,3
Énergie	22,0	20,8
Produits financiers	30,8	33,2
Soins de santé	4,2	3,7
Industrie	1,5	1,5
Matériaux	2,0	2,2
Immobilier	16,6	17,5
Services collectifs	13,9	13,8

#### Placements dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente les placements du Fonds dans des entités structurées non consolidées au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

Émetteur	% de l'actif net	Pays et établissement principal	% de participation dans le fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds dans le fonds sous-jacent (\$)	Valeur liquidative du fonds sous-jacent (\$)
<b>30 juin 2024</b>					
Allied Properties Real Estate Investment Trust	2,0	Canada   Amérique du Nord	0,1	2 787 277	1 959 680 000
Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	2,0	Canada   Amérique du Nord	0,0	2 663 370	17 335 654 000
Brookfield Renewable Energy Partners Limited Partnership	1,3	Canada   Amérique du Nord	0,0	1 761 994	9 647 250 000

## FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

Émetteur	% de l'actif net	Pays et établissement principal	% de participation dans le fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds dans le fonds sous-jacent (\$)	Valeur liquidative du fonds sous-jacent (\$)
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	1,8	Canada   Amérique du Nord	0,1	2 492 013	4 205 100 000
Fonds de placement immobilier Crombie	1,7	Bermudes   Amérique du Nord	0,2	2 279 777	1 323 450 000
CT Real Estate Investment Trust	1,7	Bermudes   Amérique du Nord	0,2	2 258 433	1 430 030 000
Fonds de placement immobilier H&R	1,3	Canada   Amérique du Nord	0,1	1 767 473	2 458 565 000
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	1,2	Canada   Amérique du Nord	0,1	1 697 661	1 952 784 000
Northwest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	1,5	Canada   Amérique du Nord	0,2	1 983 426	1 145 428 000
Fiducie de placement immobilier Primaris	1,4	Canada   Amérique du Nord	0,2	1 918 484	1 267 285 000
Fonds de placement immobilier PRO	1,0	Canada   Amérique du Nord	0,5	1 392 970	284 380 000
Smart Real Estate Investment Trust	2,2	Bermudes   Amérique du Nord	0,1	3 049 485	3 166 560 000
<b>31 décembre 2023</b>					
Allied Properties Real Estate Investment Trust	1,7	Canada   Amérique du Nord	0,2	5 271 500	2 568 914 000
Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	2,2	Canada   Amérique du Nord	0,0	6 835 193	19 297 296 000
Brookfield Renewable Partners Limited Partnership	0,7	Canada   Amérique du Nord	2,0	1 996 225	102 000 000
Brookfield Renewable Energy Partners Limited Partnership	1,4	Canada   Amérique du Nord	0,0	4 150 570	10 000 913 000
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,0	Canada   Amérique du Nord	0,1	6 230 963	4 568 625 000
Fonds de placement immobilier Crombie	1,8	Bermudes   Amérique du Nord	0,4	5 663 589	1 432 440 000
CT Real Estate Investment Trust	1,9	Bermudes   Amérique du Nord	0,4	5 766 518	1 577 805 000
Fonds de placement immobilier H&R	1,5	Canada   Amérique du Nord	0,2	4 478 374	2 719 530 000
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	1,3	Canada   Amérique du Nord	0,2	4 106 159	2 058 216 000

## FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

Émetteur	% de l'actif net	Pays et établissement principal	% de participation dans le fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds dans le fonds sous-jacent (\$)	Valeur liquidative du fonds sous-jacent (\$)
Northwest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	1,7	Canada   Amérique du Nord	0,4	5 068 869	1 246 656 000
Fiducie de placement immobilier Primaris	1,5	Canada   Amérique du Nord	0,3	4 569 704	1 317 900 000
Fonds de placement immobilier PRO	1,0	Canada   Amérique du Nord	1,1	3 168 825	281 430 000
Smart Real Estate Investment Trust	2,6	Bermudes   Amérique du Nord	0,2	7 947 004	3 584 160 000

### Évaluation à la juste valeur des instruments financiers (note 2)

Les tableaux de la hiérarchie des justes valeurs suivants présentent l'information sur les actifs et passifs du Fonds qui ont été évalués de façon récurrente à la juste valeur au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>Au 30 juin 2024</b>				
Actifs :				
Actions	130 592 476	–	–	130 592 476
	130 592 476	–	–	130 592 476
<b>Au 31 décembre 2023</b>				
Actifs :				
Actions	298 037 427	–	–	298 037 427
	298 037 427	–	–	298 037 427

### Compensation des instruments financiers (note 2)

Le Fonds n'avait pas d'instruments financiers admissibles à la compensation au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

### Prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus bruts générés par les opérations de prêt de titres et le revenu tiré du prêt de titres comptabilisé dans l'état du résultat global pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

	30 juin 2024		30 juin 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenu tiré du prêt de titres	24 078	65,0 %	131 143	64,6 %
Frais payés à la Banque Royale du Canada, à titre de mandataire	12 965	35,0 %	71 071	35,0 %
Retenues d'impôts	–	0,0 %	847	0,4 %
Revenu brut tiré du prêt de titres	37 043	100,0 %	203 061	100,0 %

## FONDS DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES ONEX (AUPARAVANT, GS+A DIVIDEND DISTRIBUTION FUND)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

La juste valeur totale des titres prêtés et la juste valeur des garanties correspondantes, par catégorie, s'établissaient comme suit au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Titres prêtés	–	53 064 937
Garanties <sup>1)</sup>	–	54 126 242
Garanties en pourcentage des titres prêtés	0,0 %	102,0 %

<sup>1)</sup> Les garanties détenues sont composées d'obligations d'État émises par le Canada et d'autres pays, d'obligations émises par des provinces, des municipalités et des agences gouvernementales du Canada, de titres de créance à court terme émis par des banques et d'actions.

### Opérations sur parts (note 5)

Les tableaux suivants présentent les parts émises et rachetées, ainsi que le nombre de parts en circulation au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

	30 juin 2024	30 juin 2023
<b>Série A</b>		
Solde à l'ouverture de la période	133 406	5 967 542
Parts rachetables émises	12	130 814
Parts rachetables émises au réinvestissement	491	112 595
Parts rachetables rachetées**	(133 897)	(1 681 479)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>12</b>	<b>4 529 472</b>
<b>Série F</b>		
Solde à l'ouverture de la période	2 873 004	–
Parts rachetables émises*	411 610	–
Parts rachetables émises au réinvestissement	17 837	–
Parts rachetables rachetées	(1 986 719)	–
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>1 315 732</b>	<b>–</b>
<b>Série B</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	145 911
Parts rachetables émises	–	514
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	2 456
Parts rachetables rachetées	–	(97 741)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>51 140</b>
<b>* Includ les transferts entrants</b>		
Série F	86 332	–
<b>** Includ les transferts sortants</b>		
Série A	(107 280)	–

Au 30 juin 2024, aucun porteur de parts ne détenait plus de 10 % de la valeur liquidative du Fonds.



**FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)**

## FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)

### ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 2)	239 473 250 \$	279 843 887 \$
Placements prêtés à la juste valeur (note 2)	–	24 930 729
Trésorerie	12 721 545	17 315 850
Montant à recevoir pour la vente de placements	–	1 991 432
Dividendes à recevoir	522 194	984 772
Souscriptions à recevoir	79 916	35 167
Autres montants à recevoir	20 803	–
	<b>252 817 708</b>	<b>325 101 837</b>
<b>Passifs courants</b>		
Perte latente sur les contrats de change à terme	1 759	18 122
Montant à payer pour l'achat de placements	689 940	643 439
Souscriptions reçues d'avance	–	274 016
Frais de gestion à payer	119 334	162 142
Charges à payer	58 418	96 311
Rachats à payer	33 701	9 004 509
Distributions à verser	248 300	467 536
	<b>1 151 452</b>	<b>10 666 075</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>251 666 256 \$</b>	<b>314 435 762 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série</b>		
Série A-TVH	997 \$	12 521 779 \$
Série F	251 665 259 \$	301 913 983 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>		
Série A-TVH	7	86 754
Série F	1 655 335	2 089 662
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 2)</b>		
Série A-TVH	151,94 \$	144,34 \$
Série F	152,03 \$	144,48 \$

Approuvé au nom du fiduciaire,  
Onex Canada Asset Management Inc.

*Signed "Christopher A. Govan"*

Christopher A. Govan  
Administrateur

*Signed "David Copeland"*

David Copeland  
Administrateur

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024	2023
<b>Revenus</b>		
<b>Gains/pertes nets sur les placements et les dérivés :</b>		
Dividendes	4 916 033 \$	7 778 661 \$
Autres revenus	20 840	—
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements	18 232 513	6 636 382
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements	(2 954 693)	33 121 793
Gains/pertes nets réalisés à la vente de contrats de change à terme	(15 598)	230 433
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des contrats de change à terme	16 363	(24 185)
Gains/pertes nets sur les placements et les dérivés	20 215 458	47 743 084
Revenu tiré du prêt de titres	7 204	32 633
Intérêts sur la trésorerie	213 733	395 946
Gains/pertes de change sur la trésorerie	(38 660)	(260 115)
Gains/pertes de change sur les autres actifs	330	(3 732)
Total des revenus (pertes), montant net	20 398 065	47 907 816
<b>Charges (note 4)</b>		
Frais de gestion	806 000	2 476 858
Frais d'administration à taux fixe	279 023	—
Intérêts et frais d'emprunt	1 600	20 469
Honoraires d'audit	4 894	9 057
Droits de garde et frais bancaires	23 457	76 686
Frais du comité d'examen indépendant	8 271	3 299
Honoraires du fiduciaire	—	3 563
Autres charges d'exploitation	75 239	351 142
Commissions et autres coûts de transactions (note 2)	204 411	300 389
Total des charges	1 402 895	3 241 463
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant retenues d'impôts</b>	<b>18 995 170</b>	<b>44 666 353</b>
Retenues d'impôts	564 368	1 369 174
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>18 430 802 \$</b>	<b>43 297 179 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
Série A-TPS	— \$	3 622 207 \$
Série A-TVH	319 636 \$	36 271 948 \$
Série NR	— \$	2 451 183 \$
Série B	— \$	951 841 \$
Série F	18 111 166 \$	— \$

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ) (SUITE)

	<i>Pour les périodes closes les 30 juin</i>	
	2024	2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part*</b>		
Série A-TPS	– \$	14,07 \$
Série A-TVH	9,24 \$	13,18 \$
Série NR	– \$	13,57 \$
Série B	– \$	15,99 \$
Série F	9,12 \$	– \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts, par série</b>		
Série A-TPS	–	257 409
Série A-TVH	34 599	2 752 896
Série NR	–	180 637
Série B	–	59 538
Série F	1 985 285	–

\* Selon le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

**FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)**
**ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)**
*Pour les périodes closes les 30 juin*

	2024	2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		
Série A-TPS	– \$	34 896 382 \$
Série A-TVH	12 521 779	340 521 095
Série NR	–	23 624 785
Série B	–	8 558 003
Série F	301 913 983	–
	<b>314 435 762</b>	<b>407 600 265</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
Série A-TPS	–	3 622 207
Série A-TVH	319 636	36 271 948
Série NR	–	2 451 183
Série B	–	951 841
Série F	18 111 166	–
	<b>18 430 802</b>	<b>43 297 179</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement		
Série A-TPS	–	(336 619)
Série A-TVH	(20 968)	(3 325 621)
Série NR	–	(235 226)
Série B	–	(116 837)
Série F	(1 746 990)	–
	<b>(1 767 958)</b>	<b>(4 014 303)</b>
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A-TPS	–	(289 019)
Série A-TVH	–	(2 778 371)
Série NR	–	(197 006)
Série B	–	(86 793)
	–	(3 351 189)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 767 958)</b>	<b>(7 365 492)</b>
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables*		
Série A-TPS	–	2 223 908
Série A-TVH	1 000	103 088 879
Série NR	–	1 203 429
Série B	–	601 430
Série F	22 281 389	–
	<b>22 282 389 \$</b>	<b>107 117 646 \$</b>

*(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)*

## FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ) (SUITE)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024	2023
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		
Série A-TPS	– \$	625 502 \$
Série A-TVH	20 933	6 103 992
Série NR	–	398 398
Série B	–	203 630
Série F	307 812	–
	328 745	7 331 522
Rachat de parts rachetables**		
Série A-TPS	–	(40 742 361)
Série A-TVH	(12 841 383)	(70 211 004)
Série NR	–	(27 245 563)
Série B	–	(1 085 594)
Série F	(89 202 101)	–
	(102 043 484)	(139 284 522)
<b>Opérations sur parts rachetables, montant net</b>	<b>(79 432 350)</b>	<b>(24 835 354)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Série A-TPS	–	(34 896 382)
Série A-TVH	(12 520 782)	69 149 823
Série NR	–	(23 624 785)
Série B	–	467 677
Série F	(50 248 724)	–
	(62 769 506)	11 096 333
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		
Série A-TVH	997	409 670 918
Série B	–	9 025 680
Série F	251 665 259	–
	251 666 256 \$	418 696 598 \$
<b>* Inclut les transferts entrants</b>		
Série F	10 856 086 \$	– \$
<b>** Inclut les transferts sortants</b>		
Série A-TVH	(10 856 086)\$	– \$

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

**FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)**
**TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)**
*Pour les périodes closes les 30 juin*

	2024	2023
<b>Activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	18 430 802 \$	43 297 179 \$
Ajustements liés aux éléments sans effet sur la trésorerie :		
Gains/pertes de change sur la trésorerie	563	775 613
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements	(18 232 513)	(6 636 381)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements	2 954 693	(33 121 793)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des dérivés	(16 363)	24 185
Variations des soldes hors trésorerie :		
Dividendes à recevoir	462 578	531 561
Autres montants à recevoir	(20 803)	-
Souscriptions reçues d'avance	(274 016)	-
Frais de gestion à payer	(42 808)	4 391
Charges à payer	(37 893)	(19 323)
Produit de la cession de placements	143 717 427	157 986 867
Achat de placements	(61 100 308)	(141 244 178)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>85 841 359</b>	<b>21 598 121</b>
<b>Activités de financement</b>		
Montants reçus à l'émission de parts rachetables*	11 381 554	42 280 357
Montants payés pour le rachat de parts rachetables**	(100 158 206)	(67 124 214)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1 658 449)	(33 970)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(90 435 101)</b>	<b>(24 877 827)</b>
Gains/pertes de change sur la trésorerie	(563)	(775 613)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 594 305)	(4 055 319)
Trésorerie à l'ouverture de la période	17 315 850	23 600 191
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>12 721 545 \$</b>	<b>19 544 872 \$</b>
<b>Information supplémentaire, éléments classés dans les activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts	213 733 \$	395 946 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	4 306 916 \$	6 941 048 \$
<b>Opérations hors trésorerie exclues des activités de financement :</b>		
* Transferts entrants	10 856 086 \$	65 491 543 \$
** Transferts sortants	(10 856 086)\$	(65 491 543)\$

*(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)*

## FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	Nombre d'actions/valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
<b>Actions</b>			
<b>Danemark – 2,2 %</b>			
Novo Nordisk A/S, cat. B	27 790	1 736 324 \$	5 490 727 \$
<b>France – 8,1 %</b>			
Air Liquide SA	42 039	6 583 589	9 934 993
Airbus SE	11 607	2 157 620	2 181 453
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4 851	4 880 870	5 072 485
Pernod Ricard SA	16 818	4 042 189	3 122 379
		17 664 268	20 311 310
<b>Allemagne – 7,6 %</b>			
Infineon Technologies AG	70 617	3 047 715	3 549 779
SAP SE	17 932	3 259 939	4 979 875
Vonovia SE	275 174	9 597 149	10 705 491
		15 904 803	19 235 145
<b>Hong Kong – 5,7 %</b>			
AIA Group Limited	396 250	5 032 455	3 679 747
Galaxy Entertainment Group Limited	705 106	5 396 448	4 497 059
Tencent Holdings Limited	94 462	6 662 847	6 163 673
		17 091 750	14 340 479
<b>Italie – 7,7 %</b>			
Amplifon SpA	226 770	4 493 769	4 694 671
Assicurazioni Generali SpA	307 863	7 129 242	10 506 586
Finecobank Banca Fineco SpA	204 880	3 749 683	4 179 010
		15 372 694	19 380 267
<b>Japon – 23,9 %</b>			
Anicom Holdings Inc.	948 350	5 299 709	5 427 585
Dentsu Soken Inc.	61 986	2 609 158	2 783 239
Fuji Media Holdings, Inc.	286 950	3 803 931	4 479 025
Fujitec Company Limited	101 000	3 374 567	3 689 849
Hoya Corporation	23 770	3 785 340	3 781 027
Keyence Corp.	8 740	5 207 087	5 243 622
Kyoto Financial Group Inc.	134 840	1 953 811	3 272 620
Matsukiyococokara & Co.	238 651	4 804 599	4 688 114
Meitec Corporation	139 520	3 205 659	3 865 543
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	30 500	2 615 588	2 781 763
T Hasegawa Co Ltd.	109 600	2 984 040	3 122 326
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	126 195	2 259 334	2 724 757
Tosei Corporation	256 460	3 576 938	5 299 670
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	133 840	2 877 967	2 873 890
Toyota Industries Corporation	24 104	1 904 942	2 780 557
Uchida Yoko Co. Ltd.	46 166	2 603 315	3 286 023
		52 865 985	60 099 610

## FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	Nombre d'actions/valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
<b>Pays-Bas – 4,0 %</b>			
Royal Dutch Shell PLC – cat. A	206 293	7 137 081 \$	10 155 324 \$
<b>République de Corée – 1,9 %</b>			
Samsung Electronics Co. Ltd.	60 120	5 180 160	4 870 520
<b>Singapour – 1,2 %</b>			
Hongkong Land Holdings Limited	677 251	3 665 716	2 993 075
<b>Espagne – 5,8 %</b>			
Bankinter SA	825 251	6 499 961	9 221 839
Ferrovial SA	99 400	3 428 801	5 281 397
		9 928 762	14 503 236
<b>Suisse – 4,3 %</b>			
Nestlé SA, nominatives	33 401	4 442 702	4 665 986
Roche Holdings AG-Genusschein	16 240	6 794 987	6 171 297
		11 237 689	10 837 283
<b>Royaume-Uni – 15,5 %</b>			
AstraZeneca PLC	32 840	6 202 478	7 017 958
Flutter Entertainment PLC	16 300	4 028 516	4 077 892
GSK PLC	137 680	3 218 287	3 642 085
Jet2 PLC	233 997	5 273 441	5 297 606
Lloyds Banking Group PLC	10 507 505	7 740 696	9 947 962
Melrose Industries PLC	938 293	7 017 717	8 980 641
		33 481 135	38 964 144
<b>États-Unis – 7,3 %</b>			
ASML Holding NV	3 628	1 856 816	5 076 843
Coca-Cola Femsa SAB de CV	22 145	2 274 062	2 600 943
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	17 448	2 790 090	2 569 953
Novartis AG	35 733	4 402 322	5 205 008
Ryanair Holdings PLC	17 822	2 375 780	2 839 383
		13 699 070	18 292 130
<b>Total des actions – 95,2 %</b>		204 965 437	239 473 250
<b>Commissions et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(47 338)	–
<b>Total des placements – 95,2 %</b>		204 918 099 \$	239 473 250 \$
<b>Contrats de change à terme (TABLEAU 1) – 0,0 %</b>			(1 759)
<b>Autres actifs nets – 4,8 %</b>			12 194 765
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %</b>			251 666 256 \$

## FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

#### Contrats de change à terme (TABLEAU 1)

##### Passifs

Date de règlement	Devises à livrer	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2024	Devises à recevoir	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2024	Prix du contrat	Plus-value (moins-value) latente	Contrepartie	Notation de la contrepartie
26 juillet 2024	82 310 000 HKD	14 372 344	10 546 499 USD	14 370 585	7,80	(1 759)\$	Banque Royale du Canada	AA
Nombre total de contrats : 1						(1 759)\$		

## FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023

#### Objectif de placement

Le Fonds international Onex (auparavant, GS+A International Fund) (le « Fonds ») a pour objectif de placement de réaliser une appréciation du capital en investissant principalement dans une variété de titres de croissance et de valeur cotés sur des bourses hors Canada et États-Unis, tel qu'il est indiqué dans la déclaration de fiducie du Fonds.

#### Instruments financiers – gestion du risque (note 3)

##### A. Risque de change

Le tableau suivant présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, en dollars canadiens. Le tableau indique également l'effet potentiel, sur l'actif net du Fonds, d'une variation de 5 % de ces devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	Devise	Placements (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Trésorerie (\$)	Autres actifs nets (\$)	Total (\$)	Effet sur l'actif net (\$)*
30 juin 2024	Couronne danoise	5 490 727	–	–	16 311	5 507 038	275 352
	Euro	83 585 281	–	–	(353 144)	83 232 137	4 161 607
	Dollar de Hong Kong	14 340 480	(14 372 344)	–	–	(31 864)	(1 593)
	Yen japonais	60 099 609	–	115 210	57 945	60 272 764	3 013 638
	Won sud-coréen	4 870 520	–	–	–	4 870 520	243 526
	Livre sterling	38 964 144	–	–	49 987	39 014 131	1 950 707
	Franc suisse	10 837 283	–	–	–	10 837 283	541 864
	Dollar américain	21 285 206	14 370 585	–	61 156	35 716 947	1 785 847
	Total	239 473 250	(1 759)	115 210	(167 745)	239 418 956	11 970 948
	% de l'actif net					95,1 %	4,8 %
31 décembre 2023	Couronne danoise	3 670 206	–	–	16 291	3 686 497	184 325
	Euro	97 762 547	–	214 146	1 160 923	99 137 616	4 956 881
	Dollar de Hong Kong	15 317 180	(15 243 784)	–	–	73 396	3 670
	Yen japonais	87 421 716	–	(1 881)	566 715	87 986 550	4 399 328
	Won sud-coréen	4 843 796	–	–	–	4 843 796	242 190
	Livre sterling	48 871 148	–	(1 039)	322 106	49 192 215	2 459 611
	Franc suisse	20 328 965	–	–	116 747	20 445 712	1 022 286
	Dollar américain	26 559 058	15 225 662	163	119 193	41 904 076	2 095 204
	Total	304 774 616	(18 122)	211 389	2 301 975	307 269 858	15 363 495
	% de l'actif net					97,7 %	4,9 %

\* Effet d'une variation de 5 % de la devise.

##### B. Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds ne détenait aucun placement en instruments de créance, mais était exposé au risque de crédit par des contrats de change à terme.

## FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

#### C. Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé de manière importante au risque de taux d'intérêt.

#### D. Autre risque de prix

L'exposition la plus importante à l'autre risque de prix découle des placements du Fonds dans des actions. Au 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 10 %, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net aurait approximativement augmenté ou diminué comme suit :

	Montants (\$)	% de l'actif net
30 juin 2024	23 947 325	9,5
31 décembre 2023	30 477 462	9,7

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

#### E. Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds, en pourcentage du total des placements, au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
<b>Actions par pays</b>		
Danemark	2,3	1,2
France	8,5	9,2
Allemagne	8,0	7,2
Hong Kong	6,0	5,0
Italie	8,1	6,9
Japon	25,2	28,7
Pays-Bas	4,2	3,4
République de Corée	2,0	1,6
Singapour	1,2	0,5
Espagne	6,1	5,4
Suède	0,0	0,0
Suisse	4,5	6,7
Royaume-Uni	16,3	16,0
États-Unis	7,6	8,2

#### Placements dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le Fonds n'avait aucun placement dans des entités structurées non consolidées au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

## FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

#### Évaluation à la juste valeur des instruments financiers (note 2)

Les tableaux de la hiérarchie des justes valeurs suivants présentent l'information sur les actifs et passifs du Fonds qui ont été évalués de façon récurrente à la juste valeur au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>Au 30 juin 2024</b>				
Actifs :				
Actions	239 473 250	–	–	239 473 250
	239 473 250	–	–	239 473 250
Passifs :				
Contrats à terme de gré à gré	–	(1 759)	–	(1 759)
	–	(1 759)	–	(1 759)
<b>Au 31 décembre 2023</b>				
Actifs :				
Actions	304 774 616	–	–	304 774 616
	304 774 616	–	–	304 774 616
Passifs :				
Contrats à terme de gré à gré	–	(18 122)	–	(18 122)
	–	(18 122)	–	(18 122)

#### Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés qui sont compensés, ou qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'un accord similaire, mais qui ne sont pas compensés, au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

La colonne « Montant net » indique quelle aurait été l'incidence de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du Fonds.

#### 30 juin 2024

Actifs et passifs financiers	Passifs bruts (\$)	Montants compensés inscrits à l'état de la situation financière (\$)	Montants nets présentés (\$)	Instruments financiers admissibles à la compensation (\$)	Trésorerie reçue en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	(1 759)	–	(1 759)	–	–	(1 759)
<b>Total</b>	<b>(1 759)</b>	<b>–</b>	<b>(1 759)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 759)</b>

## FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

31 décembre 2023

Actifs et passifs financiers	Passifs bruts (\$)	Montants compensés inscrits à l'état de la situation financière	Montants nets présentés (\$)	Instruments financiers admissibles à la compensation	Trésorerie reçue en garantie	Montant net (\$)
		(\$)		(\$)	(\$)	
Contrats de change à terme	(18 122)	–	(18 122)	–	–	(18 122)
<b>Total</b>	<b>(18 122)</b>	<b>–</b>	<b>(18 122)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(18 122)</b>

### Prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus bruts générés par les opérations de prêt de titres et le revenu tiré du prêt de titres comptabilisé dans l'état du résultat global pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

	30 juin 2024		30 juin 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenu tiré du prêt de titres	7 204	61,5	32 633	64,4
Frais payés à la Banque Royale du Canada, à titre de mandataire	4 100	35,0	17 728	35,0
Retenues d'impôts	411	3,5	291	0,6
Revenu brut tiré du prêt de titres	11 715	100,0	50 652	100,0

### Opérations sur parts (note 5)

Les tableaux suivants présentent les parts émises et rachetées, ainsi que le nombre de parts en circulation au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

	30 juin 2024	30 juin 2023
<b>Série A-TPS</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	262 194
Parts rachetables émises	–	15 478
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	4 375
Parts rachetables rachetées	–	(282 047)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Série A-TVH</b>		
Solde à l'ouverture de la période	86 754	2 608 670
Parts rachetables émises	7	731 186
Parts rachetables émises au réinvestissement	142	43 498
Parts rachetables rachetées**	(86 896)	(494 630)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>7</b>	<b>2 888 724</b>
<b>Série NR</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	179 102
Parts rachetables émises	–	8 465
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	2 812
Parts rachetables rachetées	–	(190 379)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**FONDS INTERNATIONAL ONEX (AUPARAVANT, GS+A INTERNATIONAL FUND)****NOTES PROPRES AU FONDS  
AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)**

	30 juin 2024	30 juin 2023
<b>Série B</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	59 655
Parts rachetables émises	–	3 928
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	1 320
Parts rachetables rachetées	–	(6 965)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	–	57 938
<b>Série F</b>		
Solde à l'ouverture de la période	2 089 662	–
Parts rachetables émises*	148 368	–
Parts rachetables émises au réinvestissement	2 039	–
Parts rachetables rachetées	(584 734)	–
<b>Solde à la clôture de la période</b>	1 655 335	–
<b>* Inclut les transferts entrants</b>		
Série FD	73 460	–
<b>** Inclut les transferts sortants</b>		
Série A-TVH	(73 539)	–

Au 30 juin 2024, aucun porteur de parts ne détenait plus de 10 % de la valeur liquidative du Fonds.



**FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT,  
GS+A PREMIUM INCOME TRUST)**

---

## FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

### ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 2)	127 887 204 \$	153 559 754 \$
Placements prêtés à la juste valeur (note 2)	–	17 515 230
Trésorerie	4 692 658	617 419
Montant à recevoir pour la vente de placements	–	9 172 871
Dividendes à recevoir	299 725	440 697
Souscriptions à recevoir	950	–
Autres montants à recevoir	2 099	–
	<b>132 882 636</b>	<b>181 305 971</b>
<b>Passifs courants</b>		
Frais de gestion à payer	51 385	88 196
Charges à payer	29 913	64 128
Rachats à payer	484 330	8 725 592
Distributions à verser	350 598	323 055
	<b>916 226</b>	<b>9 200 971</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>131 966 410 \$</b>	<b>172 105 000 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série</b>		
Série A-TVH	969 \$	9 876 407 \$
Série F	131 965 441 \$	162 228 593 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>		
Série A-TVH	5	52 394
Série F	701 195	860 125
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 2)</b>		
Série A-TVH	188,07 \$	188,50 \$
Série F	188,20 \$	188,61 \$

Approuvé au nom du fiduciaire,  
Onex Canada Asset Management Inc.

*Signed "Christopher A. Govan"*

Christopher A. Govan  
Administrateur

*Signed "David Copeland"*

David Copeland  
Administrateur

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

*Pour les périodes closes les 30 juin*

	2024	2023
<b>Revenus</b>		
<b>Gains/pertes nets sur les placements et les dérivés :</b>		
Dividendes	2 945 376 \$	4 699 927 \$
Autres revenus	26	3 332
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements	10 390 823	19 643 859
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements	(10 505 944)	(1 036 736)
Gains/pertes nets réalisés à la vente de contrats de change à terme	–	(95 835)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des contrats de change à terme	–	752
<b>Gains/pertes nets sur les placements et les dérivés</b>	<b>2 830 281</b>	<b>23 215 299</b>
Revenu tiré du prêt de titres	2 933	18 798
Intérêts sur la trésorerie	58 883	103 759
Gains/pertes de change sur la trésorerie	23	820
Gains/pertes de change sur les autres actifs	(740)	(688)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 891 380</b>	<b>23 337 988</b>
<b>Charges (note 4)</b>		
Frais de gestion	347 444	1 680 961
Frais d'administration à taux fixe	138 263	–
Honoraires d'audit	4 894	7 916
Droits de garde et frais bancaires	2 158	24 097
Frais du comité d'examen indépendant	3 954	2 735
Autres charges d'exploitation	37 571	233 718
Charges d'intérêts	7	49
Honoraires du fiduciaire	–	2 658
Commissions et autres coûts de transactions (note 2)	72 448	136 449
<b>Total des charges</b>	<b>606 739</b>	<b>2 088 583</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>2 284 641 \$</b>	<b>21 249 405 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
Série A-TPS	– \$	2 668 763 \$
Série A-TVH	185 075 \$	15 293 254 \$
Série A-NR	– \$	2 473 544 \$
Série B	– \$	556 555 \$
Série H	– \$	257 289 \$
Série F	2 099 566 \$	– \$

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ) (SUITE)

	<i>Pour les périodes closes les 30 juin</i>	
	2024	2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part*</b>		
Série A-TPS	– \$	2,21 \$
Série A-TVH	<b>2,86 \$</b>	407,02 \$
Série A-NR	– \$	11,53 \$
Série B	– \$	13,86 \$
Série H	– \$	1,57 \$
Série F	<b>2,71 \$</b>	– \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts, par série</b>		
Série A-TPS	–	1 207 850
Série A-TVH	<b>64 620</b>	37 574
Série A-NR	–	214 518
Série B	–	40 143
Série H	–	164 217
Série F	<b>775 493</b>	–

\* Selon le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

*(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)*

## FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

*Pour les périodes closes les 30 juin*

	2024	2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		
Série A-TPS	– \$	40 932 799 \$
Série A-TVH	<b>9 876 407</b>	241 401 103
Série A-NR	–	42 424 399
Série B	–	7 929 274
Série H	–	5 229 347
Série F	<b>162 228 593</b>	–
	<b>172 105 000</b>	<b>337 916 922</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
Série A-TPS	–	2 668 763
Série A-TVH	<b>185 075</b>	15 293 254
Série A-NR	–	2 473 544
Série B	–	556 555
Série H	–	257 289
Série F	<b>2 099 566</b>	–
	<b>2 284 641</b>	<b>21 249 405</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement		
Série A-TPS	–	(252 642)
Série A-TVH	<b>(48 827)</b>	(1 313 379)
Série A-NR	–	(187 255)
Série B	–	(83 220)
Série H	–	(33 879)
Série F	<b>(2 282 076)</b>	–
	<b>(2 330 903)</b>	<b>(1 870 375)</b>
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A-TPS	–	(747 569)
Série A-TVH	–	(4 143 631)
Série A-NR	–	(504 662)
Série B	–	(137 125)
Série H	–	(117 983)
	–	(5 650 970)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 330 903)</b>	<b>(7 521 345)</b>
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables*		
Série A-TPS	–	511 028
Série A-TVH	<b>1 001</b>	64 241 307
Série A-NR	–	439 229
Série B	–	526 918
Série H	–	–
Série F	<b>15 046 376</b>	–
	<b>15 047 377</b>	<b>65 718 482</b>

*(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)*

## FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ) (SUITE)

*Pour les périodes closes les 30 juin*

	2024	2023
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		
Série A-TPS	– \$	1 000 111 \$
Série A-TVH	48 628	5 455 247
Série A-NR	–	582 444
Série B	–	220 212
Série H	–	146 979
Série F	390 999	–
	439 627	7 404 993
Rachat de parts rachetables**		
Série A-TPS	–	(44 112 490)
Série A-TVH	(10 061 315)	(69 048 157)
Série A-NR	–	(45 227 699)
Série B	–	(1 927 604)
Série H	–	(194 900)
Série F	(45 518 017)	–
	(55 579 332)	(160 510 850)
<b>Opérations sur parts rachetables, montant net</b>	<b>(40 092 328)</b>	<b>(87 387 375)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Série A-TPS	–	(40 932 799)
Série A-TVH	(9 875 438)	10 484 641
Série A-NR	–	(42 424 399)
Série B	–	(844 264)
Série H	–	57 506
Série F	(30 263 152)	–
	(40 138 590)	(73 659 315)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		
Série A-TVH	969	251 885 744
Série B	–	7 085 010
Série H	–	5 286 853
Série F	131 965 441	–
	<b>131 966 410 \$</b>	<b>264 257 607 \$</b>
<b>* Inclut les transferts entrants</b>		
Série F	8 010 186 \$	– \$
<b>** Inclut les transferts sortants</b>		
Série A-TVH	(8 010 186)\$	– \$

*(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)*

## FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

### TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024	2023
<b>Activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 284 641 \$	21 249 405 \$
Ajustements liés aux éléments sans effet sur la trésorerie :		
Gains/pertes de change sur la trésorerie	(119)	752
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements	(10 390 823)	(19 643 859)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements	10 505 944	1 036 736
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des contrats de change à terme	–	(752)
Variations des soldes hors trésorerie :		
Intérêts à recevoir	–	(49)
Dividendes à recevoir	140 972	233 159
Autres montants à recevoir	(2 099)	–
Frais de gestion à payer	(36 811)	(71 744)
Charges à payer	(34 215)	(42 174)
Produit de la cession de placements	59 345 071	96 767 849
Achat de placements	(7 099 541)	(9 855 789)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>54 713 020</b>	<b>89 673 534</b>
<b>Activités de financement</b>		
Montants reçus à l'émission de parts rachetables*	7 036 241	3 212 587
Montants payés pour le rachat de parts rachetables**	(55 810 408)	(92 788 674)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1 863 733)	(144 036)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(50 637 900)</b>	<b>(89 720 123)</b>
Gains/pertes de change sur la trésorerie	119	(752)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 075 239	(47 341)
Trésorerie à l'ouverture de la période	617 419	4 629 278
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>4 692 658 \$</b>	<b>4 581 937 \$</b>
<b>Information supplémentaire, éléments classés dans les activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts	58 883 \$	103 710 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	3 086 348 \$	4 933 086 \$
Intérêts payés	(7)\$	(49)\$
<b>Opérations hors trésorerie exclues des activités de financement :</b>		
* Transferts entrants	8 010 186 \$	62 443 012 \$
** Transferts sortants	(8 010 186)\$	(62 443 012)\$

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	Nombre d'actions/valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
<b>Actions canadiennes cotées</b>			
<b>Services de communication – 2,4 %</b>			
BCE Inc.	71 860	3 607 799 \$	3 184 118 \$
<b>Consommation discrétionnaire – 9,5 %</b>			
BRP Inc.	34 705	1 996 286	3 041 893
Dollarama inc.	33 295	1 158 303	4 158 878
Magna International Inc.	23 459	1 943 113	1 345 140
Pet Valu Holdings Ltd.	44 382	1 125 436	1 167 690
Restaurant Brands International Inc.	28 452	2 124 237	2 742 773
		8 347 375	12 456 374
<b>Produits de première nécessité – 4,0 %</b>			
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	42 901	1 361 676	3 293 511
Les Compagnies Loblaw Limitée	12 830	915 039	2 036 121
		2 276 715	5 329 632
<b>Énergie – 13,3 %</b>			
Enbridge Inc.	102 738	4 671 171	5 000 258
Keyera Corp.	54 318	1 702 326	2 058 109
PrairieSky Royalty Ltd.	100 423	1 428 865	2 610 998
Suncor Énergie Inc.	101 082	3 683 283	5 271 426
Vermilion Energy Inc.	173 241	3 465 643	2 609 009
		14 951 288	17 549 800
<b>Produits financiers – 32,4 %</b>			
Banque de Montréal	19 309	2 331 452	2 217 252
Brookfield Asset Management Ltd.	27 199	1 306 987	1 416 524
Brookfield Corporation	128 032	6 479 076	7 285 021
CI Financial Corporation	122 318	1 875 783	1 761 379
Intact Corporation financière	19 692	1 978 491	4 489 973
Société Financière Manuvie	119 127	2 493 966	4 339 797
Banque Royale du Canada	53 599	5 711 764	7 806 694
Financière Sun Life inc.	45 698	2 264 858	3 065 422
Groupe TMX Ltée	99 730	1 702 263	3 797 718
La Banque Toronto-Dominion	88 111	6 432 536	6 625 947
		32 577 176	42 805 727
<b>Industrie – 9,3 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	14 745	2 339 965	2 383 677
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	34 869	2 104 275	3 756 786
Groupe WSP Global Inc.	8 097	1 235 509	1 724 904
Waste Connections Inc.	18 436	3 579 164	4 425 193
		9 258 913	12 290 560

## FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	Nombre d'actions/valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
<b>Technologies de l'information – 7,4 %</b>			
Open Text Corporation	91 021	3 595 330 \$	3 739 143 \$
Shopify Inc.	65 586	3 598 232	5 929 630
		7 193 562	9 668 773
<b>Matériaux – 6,4 %</b>			
B2Gold Corporation	696 547	3 007 456	2 556 328
Société aurifère Barrick	114 378	2 553 410	2 610 106
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	50 369	1 713 554	1 465 738
Nutrien Limited	25 628	1 610 377	1 784 990
		8 884 797	8 417 162
<b>Immobilier – 7,7 %</b>			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	148 431	3 467 336	2 272 479
Colliers International Group Inc.	16 181	1 470 868	2 471 971
InterRent Real Estate Investment Trust	176 529	2 022 382	2 102 460
FirstService Corporation	16 232	1 295 543	3 379 502
		8 256 129	10 226 412
<b>Services collectifs – 4,5 %</b>			
Algonquin Power & Utilities Corp.	225 037	2 286 376	1 809 297
Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	64 844	1 263 389	2 436 838
Canadian Utilities Ltd.	57 953	1 783 301	1 712 511
		5 333 066	5 958 646
<b>Total des actions – 96,9 %</b>		100 686 820	127 887 204
<b>Commissions et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(14 774)	
<b>Total des placements – 96,9 %</b>		100 672 046 \$	127 887 204 \$
<b>Autres actifs nets – 3,1 %</b>			4 079 206
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %</b>			131 966 410 \$

# FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

## NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023

### Objectif de placement

La Fiducie de revenu à rendement supérieur Onex (auparavant, GS+A Premium Income Trust) (le « Fonds ») a pour objectif de placement d'offrir des distributions de revenus régulières et un potentiel d'appréciation du capital en investissant surtout, directement ou indirectement, dans diverses actions et divers titres de créance cotés en bourse, y compris des participations dans des fiducies de redevances, des fonds de revenu, des fiducies de placement, des sociétés en commandite, des titres de créance convertibles et des actions privilégiées, tel qu'il est indiqué dans la déclaration de fiducie du Fonds.

### Instruments financiers – gestion du risque (note 3)

#### A. Risque de change

Le tableau suivant présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, en dollars canadiens. Le tableau indique également l'effet potentiel, sur l'actif net du Fonds, d'une variation de 5 % du dollar américain par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	Devise	Placements (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Trésorerie (\$)	Autres actifs nets (\$)	Total (\$)	Effet sur l'actif net (\$)*
30 juin 2024	Dollar américain	–	–	–	84 301	84 301	4 215
	% de l'actif net					0,1 %	0,0 %
31 décembre 2023	Dollar américain	–	–	–	109 984	109 984	5 499
	% de l'actif net					0,1 %	0,0 %

\* Effet d'une variation de 5 % de la devise.

#### B. Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé de manière importante au risque de crédit.

#### C. Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé de manière importante au risque de taux d'intérêt.

#### D. Autre risque de prix

L'exposition la plus importante à l'autre risque de prix découle des placements du Fonds dans des actions. Au 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 10 %, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net aurait approximativement augmenté ou diminué comme suit :

	Montants (\$)	% de l'actif net
30 juin 2024	12 788 720	9,7
31 décembre 2023	17 107 498	9,9

## FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

#### E. Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds, en pourcentage du total des placements, au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
<b>Actions par secteur</b>		
Services de communication	2,5	1,1
Consommation discrétionnaire	9,7	9,8
Produits de première nécessité	4,2	3,9
Énergie	13,7	11,7
Produits financiers	33,5	34,3
Industrie	9,6	8,8
Technologies de l'information	7,6	9,3
Matériaux	6,6	5,6
Immobilier	8,0	9,6
Services collectifs	4,6	5,9

#### Placements dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente les placements du Fonds dans des entités structurées non consolidées au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

Émetteur	% de l'actif net	Pays et établissement principal	% de participation dans le fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds dans le fonds sous-jacent (\$)	Valeur liquidative du fonds sous-jacent (\$)
<b>30 juin 2024</b>					
Allied Properties Real Estate Investment Trust	1,7	Canada   Amérique du Nord	0,1	2 272 479	1 959 680 000
Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	1,8	Canada   Amérique du Nord	0,0	2 436 838	17 335 654 000
InterRent Real Estate Investment Trust	1,6	Canada   Amérique du Nord	0,1	2 102 460	1 724 568 000
<b>31 décembre 2023</b>					
Allied Properties Real Estate Investment Trust	1,5	Canada   Amérique du Nord	0,1	2 556 463	2 568 914 000
Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	2,1	Canada   Amérique du Nord	0,0	3 639 468	19 297 296 000
InterRent Real Estate Investment Trust	1,8	Canada   Amérique du Nord	0,2	3 142 641	1 879 983 000

## FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

#### Évaluation à la juste valeur des instruments financiers (note 2)

Les tableaux de la hiérarchie des justes valeurs suivants présentent l'information sur les actifs et passifs du Fonds qui ont été évalués de façon récurrente à la juste valeur au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>Au 30 juin 2024</b>				
Actifs :				
Actions	127 887 204	–	–	127 887 204
	127 887 204	–	–	127 887 204
<b>Au 31 décembre 2023</b>				
Actifs :				
Actions	171 074 984	–	–	171 074 984
	171 074 984	–	–	171 074 984

#### Compensation des instruments financiers (note 2)

Le Fonds n'avait pas d'instruments financiers admissibles à la compensation au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

#### Prêt de titres (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre les revenus bruts générés par les opérations de prêt de titres et le revenu tiré du prêt de titres comptabilisé dans l'état du résultat global pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

	30 juin 2024		30 juin 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenu tiré du prêt de titres	2 933	64,7	18 798	63,6
Frais payés à la Banque Royale du Canada, à titre de mandataire	1 586	35,0	10 346	35,0
Retenues d'impôts	13	0,3	416	1,4
Revenu brut tiré du prêt de titres	4 532	100,0	29 560	100,0

La juste valeur totale des titres prêtés et la juste valeur des garanties correspondantes, par catégorie, s'établissaient comme suit au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Titres prêtés	–	17 515 230
Garanties <sup>1)</sup>	–	17 865 537
Garanties en pourcentage des titres prêtés	0,0 %	102,0 %

<sup>1)</sup> Les garanties détenues sont composées d'obligations d'État émises par le Canada et d'autres pays, d'obligations émises par des provinces, des municipalités et des agences gouvernementales du Canada, de titres de créance à court terme émis par des banques et d'actions.

## FIDUCIE DE REVENU À RENDEMENT SUPÉRIEUR ONEX (AUPARAVANT, GS+A PREMIUM INCOME TRUST)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

#### Opérations sur parts (note 5)

Les tableaux suivants présentent les parts émises et rachetées, ainsi que le nombre de parts en circulation au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

	30 juin 2024	30 juin 2023
<b>Série A-TPS</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	228 291
Parts rachetables émises	–	2 725
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	5 417
Parts rachetables rachetées	–	(236 433)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	–	–
<b>Série A-TVH</b>		
Solde à l'ouverture de la période	52 394	1 352 882
Parts rachetables émises	6	346 158
Parts rachetables émises au réinvestissement	255	29 694
Parts rachetables rachetées**	(52 650)	(371 017)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	5	1 357 717
<b>Série A-NR</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	240 347
Parts rachetables émises	–	2 340
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	3 203
Parts rachetables rachetées	–	(245 890)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	–	–
<b>Série B</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	41 161
Parts rachetables émises	–	2 588
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	1 105
Parts rachetables rachetées	–	(9 537)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	–	35 317
<b>Série H</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	41 046
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	1 123
Parts rachetables rachetées	–	(1 443)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	–	40 726
<b>Série F</b>		
Solde à l'ouverture de la période	860 125	–
Parts rachetables émises*	79 643	–
Parts rachetables émises au réinvestissement	2 043	–
Parts rachetables rachetées	(240 616)	–
<b>Solde à la clôture de la période</b>	701 195	–
<b>* Inclut les transferts entrants</b>		
Série F	41 886	
<b>** Inclut les transferts sortants</b>		
Série A-TVH	(41 928)	–

Au 30 juin 2024, aucun porteur de parts ne détenait plus de 10 % de la valeur liquidative du Fonds.



**FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S. EQUITY FUND)**

---

## FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S. EQUITY FUND)

### ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 2)	587 914 012 \$	525 538 351 \$
Trésorerie	669 788	592 592
Montant à recevoir pour la vente de placements	–	31 552 471
Intérêts à recevoir	890	45 693
Dividendes à recevoir	76 298	249 782
Autres montants à recevoir	56 124	–
Souscriptions à recevoir	174 007	–
	<b>588 891 119</b>	<b>557 978 889</b>
<b>Passifs courants</b>		
Frais de gestion à payer	224 532	268 721
Charges à payer	123 325	137 339
Rachats à payer	41 755	30 456 981
Distributions à verser	118 696	313 420
	<b>508 308</b>	<b>31 176 461</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>588 382 811 \$</b>	<b>526 802 428 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série</b>		
Série A-TVH	1 049 \$	28 825 870 \$
Série F	588 381 762 \$	497 976 558 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>		
Série A-TVH	4	139 270
Série F	2 373 915	2 400 666
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 2)</b>		
Série A-TVH	247,30 \$	206,98 \$
Série F	247,85 \$	207,43 \$

Approuvé au nom du fiduciaire,  
Onex Canada Asset Management Inc.

Signed "Christopher A. Govan"  
Christopher A. Govan  
Administrateur

Signed "David Copeland"  
David Copeland  
Administrateur

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S. EQUITY FUND)

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024	2023
<b>Revenus</b>		
<b>Gains/pertes nets sur les placements :</b>		
Dividendes	2 851 970 \$	4 509 297 \$
Autres revenus	69 704	—
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements	28 271 614	53 521 441
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements	71 429 347	44 930 831
Gains/pertes nets sur les placements	102 622 635	102 961 569
Intérêts sur la trésorerie	54 262	289 922
Gains/pertes de change sur la trésorerie	198 125	(317 654)
Gains/pertes de change sur les autres actifs	(2 524)	(2 195)
Total des revenus (pertes), montant net	102 872 498	102 931 642
<b>Charges (note 4)</b>		
Frais de gestion	1 333 072	3 913 539
Frais d'administration à taux fixe	528 086	—
Honoraires d'audit	4 894	15 238
Frais du comité d'examen indépendant	15 130	5 816
Autres charges d'exploitation	117 388	533 116
Honoraires du fiduciaire	—	4 724
Commissions et autres coûts de transactions (note 2)	41 213	96 350
Total des charges	2 039 783	4 568 783
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, avant impôts</b>	100 832 715	98 362 859
Retenues d'impôts	432 984	676 524
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	100 399 731 \$	97 686 335 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
Série A-TPS	— \$	7 584 000 \$
Série A-TVH	2 326 814 \$	84 923 738 \$
Série B	— \$	1 679 096 \$
Série F	98 072 917 \$	— \$
Série NR	— \$	3 499 501 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part*</b>		
Série A-TPS	— \$	25,08 \$
Série A-TVH	40,92 \$	25,13 \$
Série B	— \$	29,17 \$
Série F	40,74 \$	— \$
Série NR	— \$	25,07 \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts, par série</b>		
Série A-TPS	—	302 443
Série A-TVH	56 858	3 379 675
Série B	—	57 553
Série F	2 407 067	—
Série NR	—	139 617

\* Selon le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S. EQUITY FUND)

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024	2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		
Série A-TPS	– \$	55 338 279 \$
Série A-TVH	28 825 870	625 786 558
Série B	–	11 750 047
Série F	497 976 558	–
Série NR	–	25 732 508
	<b>526 802 428</b>	<b>718 607 392</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
Série A-TPS	–	7 584 000
Série A-TVH	2 326 814	84 923 738
Série B	–	1 679 096
Série F	98 072 917	–
Série NR	–	3 499 501
	<b>100 399 731</b>	<b>97 686 335</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement		
Série A-TVH	(11 115)	–
Série F	(718 113)	–
	<b>(729 228)</b>	<b>–</b>
Gains nets réalisés sur les placements		
Série A-TPS	–	(1 227 596)
Série A-TVH	–	(14 175 769)
Série B	–	(305 199)
Série NR	–	(588 040)
	–	<b>(16 296 604)</b>
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(729 228)</b>	<b>(16 296 604)</b>
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables*		
Série A-TPS	–	1 964 096
Série A-TVH	1 000	89 393 820
Série B	–	626 581
Série F	58 252 433	–
Série NR	–	490 584
	<b>58 253 433</b>	<b>92 475 081</b>

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S. EQUITY FUND)

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ) (SUITE)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024	2023
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		
Série A-TPS	– \$	1 227 596 \$
Série A-TVH	11 086	14 112 574
Série B	–	305 199
Série F	104 839	–
Série NR	–	573 572
	115 925	16 218 941
Rachat de parts rachetables**		
Série A-TPS	–	(64 886 375)
Série A-TVH	(31 152 606)	(164 883 515)
Série B	–	(3 011 183)
Série F	(65 306 872)	–
Série NR	–	(29 708 125)
	(96 459 478)	(262 489 198)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(38 090 120)	(153 795 176)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Série A-TPS	–	(55 338 279)
Série A-TVH	(28 824 821)	9 370 848
Série B	–	(705 506)
Série F	90 405 204	–
Série NR	–	(25 732 508)
	61 580 383	(72 405 445)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		
Série A-TVH	1 049	635 157 406
Série B	–	11 044 541
Série F	588 381 762	–
	588 382 811 \$	646 201 947 \$
<b>* Inclut les transferts entrants</b>		
Série F	26 186 193 \$	– \$
<b>** Inclut les transferts sortants</b>		
Série A-TVH	(26 186 193)\$	– \$

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S. EQUITY FUND)

### TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024	2023
<b>Activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	100 399 731 \$	97 686 335 \$
Ajustements liés aux éléments sans effet sur la trésorerie :		
Gains/pertes de change sur la trésorerie	(327)	(12 623)
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements	(28 271 613)	(53 521 441)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements	(71 429 347)	(44 930 831)
Variations des soldes hors trésorerie :		
Intérêts à recevoir	44 803	(6 140)
Dividendes à recevoir	173 484	108 304
Autres montants à recevoir	(56 124)	—
Charges à payer	(14 014)	(71 107)
Frais de gestion à payer	(44 189)	(72 385)
Produit de la cession de placements	117 703 794	205 620 007
Achat de placements	(48 826 024)	(62 678 284)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>69 680 174</b>	<b>142 121 835</b>
<b>Activités de financement</b>		
Montants reçus à l'émission de parts rachetables*	31 893 233	6 525 716
Montants payés pour le rachat de parts rachetables**	(100 688 511)	(158 995 871)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(808 027)	(85 769)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(69 603 305)</b>	<b>(152 555 924)</b>
Gains/pertes de change sur la trésorerie	327	12 623
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	77 196	(10 421 466)
Trésorerie à l'ouverture de la période	592 592	12 161 141
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>669 788 \$</b>	<b>1 739 675 \$</b>
<b>Information supplémentaire, éléments classés dans les activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts	99 065 \$	283 782 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	2 592 470 \$	3 941 077 \$
<b>Opérations hors trésorerie exclues des activités de financement :</b>		
* Transferts entrants	26 186 193 \$	87 109 265 \$
** Transferts sortants	(26 186 193)\$	(87 109 265)\$

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS D'ACTIIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S. EQUITY FUND)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
<b>Actions américaines cotées</b>			
<b>Services de communication – 11,9 %</b>			
Alphabet Inc., cat. A	134 982	11 299 702 \$	33 641 123 \$
Meta Platforms Inc., cat. A	30 711	5 552 448	21 187 489
Netflix Inc.	7 999	3 945 139	7 386 314
T-Mobile US, Inc.	19 786	3 212 476	4 769 579
The Walt Disney Company	23 574	3 105 426	3 202 611
		27 115 191	70 187 116
<b>Consommation discrétionnaire – 12,3 %</b>			
Amazon.com Incorporated	111 723	15 088 383	29 541 160
Aramark	103 383	4 567 148	4 812 258
D.R. Horton Inc.	20 803	4 185 515	4 011 390
Expedia Group Inc.	12 911	1 948 820	2 225 673
Hilton Worldwide Holdings Inc.	34 475	5 131 476	10 292 585
The Home Depot Inc.	9 670	3 106 104	4 554 632
McDonald's Corporation	16 332	4 913 204	5 694 721
O'Reilly Automotive Inc.	4 182	2 364 840	6 042 798
The TJX Companies Inc.	34 551	2 695 723	5 204 912
		44 001 213	72 380 129
<b>Produits de première nécessité – 2,5 %</b>			
The Coca-Cola Company	73 646	5 224 814	6 413 765
The Procter & Gamble Company	36 389	6 563 167	8 211 243
		11 787 981	14 625 008
<b>Énergie – 3,2 %</b>			
Chevron Corp.	29 424	6 367 891	6 297 373
Exxon Mobil Corporation	79 020	5 762 048	12 446 673
		12 129 939	18 744 046
<b>Produits financiers – 20,5 %</b>			
Aon PLC	28 284	8 487 755	11 361 424
Apollo Global Management Inc.	40 160	5 517 652	6 487 819
Bank of America Corporation	224 795	8 582 183	12 232 288
Berkshire Hathaway Inc., cat. A	30	10 590 048	25 130 962
CME Group Inc.	23 853	5 831 874	6 416 408
JPMorgan Chase & Company	51 397	7 078 870	14 223 721
Marsh & McLennan Cos Inc.	41 625	9 508 937	12 001 222
Mastercard Inc.	16 698	3 698 701	10 079 199
S&P Global Inc.	23 238	8 373 740	14 180 746
Visa Inc.	24 149	4 289 950	8 672 499
		71 959 710	120 786 288
<b>Soins de santé – 13,4 %</b>			
Abbott Laboratories	33 981	4 537 610	4 831 244
Abbvie Inc.	15 282	3 154 474	3 586 414
Becton, Dickinson and Company	20 582	6 774 229	6 581 582
Danaher Corporation	19 222	5 192 786	6 571 180

## FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S. EQUITY FUND)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
Elevance Health Inc.	5 027	3 276 432 \$	3 727 018 \$
Eli Lilly & Co.	7 364	2 967 271	9 122 421
HCA Healthcare Inc.	9 839	3 468 971	4 325 139
Johnson & Johnson	18 556	4 028 525	3 710 892
Merck & Co. Inc.	26 652	2 962 088	4 514 565
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	2 234	1 988 400	3 212 652
Thermo Fisher Scientific Inc.	11 754	5 603 202	8 893 573
UnitedHealth Group Incorporated	25 130	11 442 643	17 510 460
Zoetis Inc.	9 954	1 688 415	2 361 087
		57 085 046	78 948 227
<b>Industrie – 6,3 %</b>			
Caterpillar Inc.	10 325	2 079 460	4 705 764
CSX Corp.	85 146	3 565 290	3 896 959
General Electric Company	21 606	2 557 341	4 699 536
Parker Hannifin Corp.	11 186	4 180 736	7 741 546
Uber Technologies Inc.	51 192	4 305 809	5 090 758
Union Pacific Corporation	35 005	8 105 526	10 836 857
		24 794 162	36 971 420
<b>Technologies de l'information – 27,2 %</b>			
Adobe Incorporated	8 340	3 814 143	6 339 381
Advanced Micro Devices Inc.	20 756	2 351 613	4 606 666
Apple Inc.	125 792	13 390 213	36 250 841
Broadcom Inc.	6 269	4 438 747	13 771 529
Intuit Inc.	6 131	2 759 279	5 513 164
Micron Technology Inc.	24 368	1 966 657	4 385 410
Microsoft Corporation	73 465	25 784 227	44 926 737
Nvidia Corporation	174 328	4 527 767	29 467 290
ServiceNow Inc.	9 343	5 497 642	10 056 443
Texas Instruments Incorporated	18 616	3 755 967	4 954 940
		68 286 255	160 272 401
<b>Matériaux – 1,6 %</b>			
PPG Industries Inc.	15 531	2 698 601	2 675 199
The Sherwin-Williams Company	15 920	4 214 404	6 500 564
		6 913 005	9 175 763
<b>Immobilier – 1,0 %</b>			
CBRE Group Inc.	47 764	5 092 412	5 823 614
		5 092 412	5 823 614
<b>Total des actions – 99,9 %</b>		329 164 914	587 914 012
<b>Commissions et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(19 442)	–
<b>Total des placements – 99,9 %</b>		329 145 472 \$	587 914 012 \$
<b>Autres actifs nets – 0,1 %</b>			468 799
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %</b>			588 382 811 \$

## FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S. EQUITY FUND)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023

#### Objectif de placement

Le Fonds d'actions américaines Onex (auparavant, GS+A U.S. Equity Fund) (le « Fonds ») a pour objectif de placement d'offrir un revenu régulier et une appréciation du capital en investissant principalement dans des titres cotés américains de secteurs variés, tel qu'il est indiqué dans la déclaration de fiducie du Fonds.

#### Instruments financiers – gestion du risque (note 3)

##### A. Risque de change

Le tableau suivant présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, en dollars canadiens. Le tableau indique également l'effet potentiel, sur l'actif net du Fonds, d'une variation de 5 % du dollar américain par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	Devise	Placements (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Trésorerie (\$)	Autres actifs nets (\$)	Total (\$)	Effet sur l'actif net (\$)
30 juin 2024	Dollar américain	587 914 012	–	802 040	77 715	588 793 767	29 439 688
	% de l'actif net					100,1 %	5,0 %
31 décembre 2023	Dollar américain	525 538 351	–	156 271	31 751 910	557 446 532	27 872 327
	% de l'actif net					105,8 %	5,3 %

\* Effet d'une variation de 5 % de la devise.

##### B. Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé de manière importante au risque de crédit.

##### C. Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds n'était pas exposé de manière importante au risque de taux d'intérêt.

##### D. Autre risque de prix

L'exposition la plus importante à l'autre risque de prix découle des placements du Fonds dans des actions. Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 10 %, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net aurait approximativement augmenté ou diminué comme suit :

	Montants (\$)	% de l'actif net
30 juin 2024	58 791 401	10,0
31 décembre 2023	52 553 835	10,0

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

## FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S. EQUITY FUND)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

#### E. Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds, en pourcentage du total des placements, au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
<b>Actions par secteur</b>		
Services de communication	11,9	11,5
Consommation discrétionnaire	12,3	11,5
Produits de première nécessité	2,5	2,3
Énergie	3,2	4,2
Produits financiers	20,5	20,4
Soins de santé	13,4	14,6
Industrie	6,3	6,3
Technologies de l'information	27,3	24,9
Matériaux	1,6	1,9
Immobilier	1,0	1,7
Services collectifs	–	0,7

#### Placements dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le Fonds n'avait aucun placement dans des entités structurées non consolidées au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

#### Évaluation à la juste valeur des instruments financiers (note 2)

Les tableaux de la hiérarchie des justes valeurs suivants présentent l'information sur les actifs et passifs du Fonds qui ont été évalués de façon récurrente à la juste valeur au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>Au 30 juin 2024</b>				
Actifs :				
Actions	587 914 012	–	–	587 914 012
	587 914 012	–	–	587 914 012
<b>Au 31 décembre 2023</b>				
Actifs :				
Actions	525 538 351	–	–	525 538 351
	525 538 351	–	–	525 538 351

#### Compensation des instruments financiers (note 2)

Le Fonds n'avait pas d'instruments financiers admissibles à la compensation au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

**FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES ONEX (AUPARAVANT, GS+A U.S. EQUITY FUND)**
**NOTES PROPRES AU FONDS  
AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)**
**Prêt de titres (note 2)**

Le Fonds n'a pas effectué d'opérations de prêt de titres au cours des exercices clos le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023.

**Opérations sur parts (note 5)**

Les tableaux suivants présentent les parts émises et rachetées, ainsi que le nombre de parts en circulation au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

	30 juin 2024	30 juin 2023
<b>Série A-TPS</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	329 144
Parts rachetables émises	–	11 056
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	6 963
Parts rachetables rachetées**	–	(347 163)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Série A-TVH</b>		
Solde à l'ouverture de la période	139 270	3 688 006
Parts rachetables émises	4	472 767
Parts rachetables émises au réinvestissement	50	79 332
Parts rachetables rachetées**	(139 320)	(908 178)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>4</b>	<b>3 331 927</b>
<b>Série B</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	63 071
Parts rachetables émises	–	3 227
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	1 558
Parts rachetables rachetées	–	(15 185)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>52 671</b>
<b>Série F</b>		
Solde à l'ouverture de la période	2 400 666	–
Parts rachetables émises*	248 243	–
Parts rachetables émises au réinvestissement	456	–
Parts rachetables rachetées	(275 450)	–
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>2 373 915</b>	<b>–</b>
<b>Série NR</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	151 151
Parts rachetables émises	–	2 750
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	3 214
Parts rachetables rachetées	–	(157 115)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>* Includ les transferts entrants</b>		
Série F	117 376	–
<b>** Includ les transferts sortants</b>		
Série A-TVH	(117 672)	–

Au 30 juin 2024, aucun porteur de parts ne détenait plus de 10 % de la valeur liquidative du Fonds.



**FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)**

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

	30 juin 2024*	31 décembre 2023
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 2)	142 819 724 \$	134 654 318 \$
Trésorerie	1 465 385	–
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 549 480	4 024 098
Intérêts à recevoir	2 112 662	–
Souscriptions à recevoir	12 115	7 950 600
	<b>147 959 366</b>	<b>146 629 016</b>
<b>Passifs courants</b>		
Perte latente sur les contrats de change à terme	3 784	–
Montant à payer pour l'achat de placements	3 304 926	7 950 600
Intérêts à payer	29 020	–
Frais de gestion à payer	27 888	–
Charges à payer	56 875	24 347
Rachats à payer	3 870	4 024 098
Distributions à verser	338 681	–
	<b>3 765 044</b>	<b>11 999 045</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>144 194 322 \$</b>	<b>134 629 971 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série</b>		
Série A	1 021 \$	47 715 324 \$
Série U**	140 \$	181 097 \$
Série FH	7 739 959 \$	11 411 300 \$
Série FL	61 687 576 \$	75 322 250 \$
Série F	2 121 962 \$	– \$
Série I	72 643 664 \$	– \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>		
Série A	5	256 953
Série U	1	1 443
Série FH	97 089	138 960
Série FL	315 416	398 806
Série F	10 846	–
Série I	727 762	–

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ) (SUITE)

	30 juin 2024*	31 décembre 2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 2)</b>		
Série A	192,08 \$	185,70 \$
Série U***	128,35 \$	125,50 \$
Série FH	79,72 \$	82,12 \$
Série FL	195,58 \$	188,87 \$
Série F	195,65 \$	– \$
Série I	99,82 \$	– \$

\* Le 11 janvier 2024, le Fonds est devenu un fonds autonome et a fait racheter ses placements dans le fonds Onex Credit High Yield Bond Fund, LP (le « Fonds maître »).

\*\* Équivalent en USD de 102 \$ (136 667 \$ en 2023)

\*\*\* Équivalent en USD de 93,80 \$ (94,71 \$ en 2023)

Approuvé au nom du fiduciaire,  
Onex Canada Asset Management Inc.

*Signed "Christopher A. Govan"*

Christopher A. Govan  
Administrateur

*Signed "David Copeland"*

David Copeland  
Administrateur

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024*	2023
<b>Revenus</b>		
<b>Gains/pertes nets sur les placements :</b>		
Autres revenus	1 157 \$	– \$
Intérêts à distribuer	4 274 810	–
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements**	6 871 598	262 082
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements**	(2 572 620)	9 375 505
Gains/pertes nets réalisés à la vente de contrats de change à terme	(196 697)	–
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des contrats de change à terme	(3 784)	–
Gains/pertes nets sur les placements	8 374 464	9 637 587
Intérêts sur la trésorerie	125 729	2 098
Gains/pertes de change sur la trésorerie	(21 620)	(34)
Gains/pertes de change sur les autres actifs	734	31
Total des revenus (pertes), montant net	8 479 307	9 639 682
<b>Charges (note 4)</b>		
Frais de gestion	241 267	–
Frais d'administration à taux fixe	128 360	–
Intérêts et frais d'emprunt	2	2
Honoraires d'audit	2 479	8 906
Droits de garde et frais bancaires	3 196	–
Frais du comité d'examen indépendant	2 021	–
Autres charges d'exploitation	38 284	3 908
Total des charges	415 609	12 816
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant retenues d'impôts</b>	<b>8 063 698</b>	<b>9 626 866</b>
Retenues d'impôts	17 072	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>8 046 626</b>	<b>9 626 866 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
Série A	1 919 257 \$	6 817 059 \$
Série B	– \$	121 012 \$
Série H	– \$	2 502 695 \$
Série U	5 214 \$	186 100 \$
Série FH	286 333 \$	– \$
Série FL	4 315 648 \$	– \$
Série F	61 146 \$	– \$
Série I	1 459 028 \$	– \$

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ) (SUITE)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024*	2023
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part***</b>		
Série A	11,75 \$	6,60 \$
Série B	– \$	7,18 \$
Série H	– \$	4,40 \$
Série U	11,09 \$	4,92 \$
Série FH	2,43 \$	– \$
Série FL	11,75 \$	– \$
Série F	6,27 \$	– \$
Série I	2,17 \$	– \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts, par série</b>		
Série A	163 293	1 033 138
Série B	–	16 864
Série H	–	569 429
Série U	470	37 787
Série FH	117 653	–
Série FL	367 181	–
Série F	9 753	–
Série I	673 101	–

\* Le 11 janvier 2024, le Fonds est devenu un fonds autonome et a fait racheter ses placements dans le fonds Onex Credit High Yield Bond Fund, LP (le « Fonds maître »).

\*\* Comprend des gains nets réalisés à la vente de placements de 6 200 996 \$ et une variation nette de la moins-value latente des placements liée aux placements dans le Fonds maître de 5 089 231 \$ pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2024 au 10 janvier 2024.

\*\*\* Selon le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024	2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		
Série A	47 715 324 \$	216 454 304 \$
Série B	–	3 584 902
Série H	–	67 925 513
Série U	181 097	5 602 569
Série FH	11 411 300	–
Série FL	75 322 250	–
Série F	–	–
Série I	–	–
	<b>134 629 971</b>	<b>293 567 288</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
Série A	1 919 257	6 817 059
Série B	–	121 012
Série H	–	2 502 695
Série U	5 214	186 100
Série FH	286 333	–
Série FL	4 315 648	–
Série F	61 146	–
Série I	1 459 028	–
	<b>8 046 626</b>	<b>9 626 866</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement		
Série A	(649 742)	(5 500 565)
Série B	–	(111 736)
Série H	–	(1 742 799)
Série U	(2 320)	(143 983)
Série FH	(547 411)	–
Série FL	(1 716 053)	–
Série F	(39 577)	–
Série I	(1 609 888)	–
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(4 564 991)</b>	<b>(7 499 083)</b>
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables*		
Série A	13 571 500 \$	4 187 434 \$
Série B	–	21 014
Série H	–	1 657 795
Série U	136	338 453
Série FH	11 138 330	–
Série FL	79 538 182	–
Série F	2 099 397	–
Série I	71 184 636	–
	<b>177 532 181</b>	<b>6 204 696</b>

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

**FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)**
**ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ) (SUITE)**
*Pour les périodes closes les 30 juin*

	2024	2023
<b>Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Série A	649 390 \$	5 491 097 \$
Série B	–	111 736
Série H	–	1 742 799
Série U	2 320	143 982
Série FH	149 050	–
Série FL	361 996	–
Série F	996	–
Série I	1 609 888	–
	<b>2 773 640</b>	<b>7 489 614</b>
<b>Rachat de parts rachetables**</b>		
Série A	(63 204 708)	(95 355 417)
Série B	–	(505 672)
Série H	–	(47 054 304)
Série U	(186 307)	(2 631 505)
Série FH	(14 697 643)	–
Série FL	(96 134 447)	–
Série F	–	–
Série I	–	–
	<b>(174 223 105)</b>	<b>(145 546 898)</b>
<b>Opérations sur parts rachetables, montant net</b>	<b>6 082 716</b>	<b>(131 852 588)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Série A	(47 714 303)	(84 360 392)
Série B	–	(363 646)
Série H	–	(42 893 814)
Série U	(180 957)	(2 106 953)
Série FH	(3 671 341)	–
Série FL	(13 634 674)	–
Série F	2 121 962	–
Série I	72 643 664	–
	<b>9 564 351</b>	<b>(129 724 805)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		
Série A	1 021	132 093 912
Série B	–	3 221 256
Série H	–	25 031 699
Série U	140	3 495 616
Série FH	7 739 959	–
Série FL	61 687 576	–
Série F	2 121 962	–
Série I	72 643 664	–
	<b>144 194 322 \$</b>	<b>163 842 483 \$</b>
<b>* Inclut les transferts entrants</b>		
Série I	57 417 136 \$	– \$
Série FL	4 879 906 \$	– \$
<b>** Inclut les transferts sortants</b>		
Série A	(62 297 042)\$	– \$

*(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)*

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 30 juin

	2024*	2023
<b>Activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	8 046 626 \$	9 626 866 \$
Ajustements liés aux éléments sans effet sur la trésorerie :		
Gains/pertes de change sur la trésorerie	(172 912)	34
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements	(6 871 598)	(262 082)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements	2 572 620	(9 375 505)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des contrats de change à terme	3 784	–
Variations des soldes hors trésorerie :		
Intérêts à recevoir	(2 112 662)	–
Intérêts à payer	29 020	–
Frais de gestion à payer	27 888	–
Charges à payer	32 528	–
Distributions à verser	–	3 900
Montants à payer aux courtiers principaux	–	1
Produit de la cession de placements	57 017 922	135 540 943
Achat de placements	(63 055 406)	(8 605 774)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(4 482 190)</b>	<b>126 928 383</b>
<b>Activités de financement</b>		
Montants reçus à l'émission de parts rachetables**	37 445 732	8 407 259
Montants payés pour le rachat de parts rachetables***	(30 218 399)	(135 324 746)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1 452 670)	(10 862)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>5 774 663</b>	<b>(126 928 349)</b>
Gains/pertes de change sur la trésorerie	172 912	(34)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>1 465 385</b>	<b>–</b>
Trésorerie à l'ouverture de la période	–	–
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>1 465 385 \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Information supplémentaire, éléments classés dans les activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts	2 145 076 \$	2 098 \$
Intérêts et frais d'emprunt payés	29 018 \$	2 \$
<b>Opérations hors trésorerie exclues des activités de financement :</b>		
** Transferts entrants	62 297 042 \$	2 750 700 \$
*** Transferts sortants	(62 297 042)\$	(2 750 700)\$

\* Le 11 janvier 2024, le Fonds est devenu un fonds autonome et a fait racheter ses placements dans le fonds Onex Credit High Yield Bond Fund, LP (le « Fonds maître »).

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

	Taux d'intérêt nominal (%)	Échéance	Nombre d'actions/ valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
<b>Titres à revenu fixe libellés en dollars américains</b>					
<b>Notation – BBB – 0,4 %</b>					
Flex Intermediate Holdco LLC (remb. par antic., 30 déc. 2030)	3,36 %	30 juin 2031	481 000	523 713 \$	547 702 \$
				523 713	547 702
<b>Notation – BB – 27,5 %</b>					
AAdvantage Loyalty IP Ltd. (remb. par antic., 20 avr. 2028)	10,36 %	20 avr. 2028	470 588	662 853	664 339
Air Canada (remb. par antic., 15 févr. 2026)	3,88 %	15 août 2026	1 216 000	1 554 902	1 586 991
Albertsons Cos Inc. (remb. par antic., 5 août 2024)	7,50 %	15 mars 2026	353 000	481 835	490 274
Albertsons Cos Inc. (remb. par antic., 15 févr. 2025)	6,50 %	15 févr. 2028	891 000	1 210 317	1 224 804
American Airlines Inc. (remb. par antic., 15 nov. 2025)	8,50 %	15 mai 2029	668 000	948 721	949 308
American Airlines Inc. (remb. par antic., 20 avr. 2029)	5,75 %	20 avr. 2029	500 000	651 476	665 107
AMN Healthcare Inc. (remb. par antic., 5 août 2024)	4,63 %	1 <sup>er</sup> oct. 2027	502 000	634 421	654 236
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC (remb. par antic., 15 juin 2025)	4,13 %	15 juin 2028	997 000	1 244 433	1 336 706
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV (remb. par antic., 15 nov. 2026)	7,25 %	15 févr. 2031	413 000	579 106	587 193
Beacon Roofing Supply Inc. (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> août 2026)	6,50 %	1 <sup>er</sup> août 2030	494 000	675 600	681 830
Builders FirstSource Inc. (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> mars 2029)	6,38 %	1 <sup>er</sup> mars 2034	1 415 000	1 911 170	1 915 283
Calpine Corp. (remb. par antic., 5 août 2024)	5,25 %	1 <sup>er</sup> juin 2026	690 000	910 287	933 222
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co. (remb. par antic., 5 août 2024)	6,25 %	15 mai 2026	713 000	953 823	974 635
Cleveland-Cliffs Inc. (remb. par antic., 15 avr. 2026)	6,75 %	15 avr. 2030	1 435 000	1 939 079	1 946 259
CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC (remb. par antic., 15 déc. 2028)	7,50 %	15 déc. 2033	957 000	1 316 011	1 358 736
CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC (remb. par antic., 15 juin 2026)	5,50 %	15 juin 2031	445 000	561 652	577 079
Cushman & Wakefield US Borrower LLC (remb. par antic., 5 août 2024)	6,75 %	15 mai 2028	512 000	685 467	693 539
Fair Isaac Corp. (remb. par antic., 15 févr. 2026)	5,25 %	15 mai 2026	579 000	768 659	783 069
ING Groep NV, taux variable (remb. par antic., 16 mai 2031)		16 nov. 2070	690 000	673 542	735 788
Lamb Weston Holdings Inc. (remb. par antic., 31 janv. 2027)	4,38 %	31 janv. 2032	1 110 000	1 332 223	1 354 960
Macy's Retail Holdings LLC (remb. par antic., 15 mars 2025)	5,88 %	15 mars 2030	757 000	957 021	991 101
Match Group Holdings II LLC (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> oct. 2026)	3,63 %	1 <sup>er</sup> oct. 2031	1 233 000	1 408 174	1 425 559
NextEra Energy Operating Partners LP (remb. par antic., 15 oct. 2028)	7,25 %	15 janv. 2029	427 000	591 654	598 649
Northriver Midstream Finance LP (remb. par antic., 6 août 2024)	5,63 %	15 févr. 2026	1 128 000	1 487 955	1 544 068
Corporation Parkland (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> mai 2025)	4,63 %	1 <sup>er</sup> mai 2030	555 000	680 737	693 013
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp. (remb. par antic., 15 sept. 2026)	7,88 %	15 sept. 2030	714 000	983 446	1 000 719

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	Taux d'intérêt nominal (%)	Échéance	Nombre d'actions/ valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
Rocket Mortgage Co-Issuer Inc. (remb. par antic., 15 oct. 2027)	4,00 %	15 oct. 2033	1 250 000	1 413 160 \$	1 442 136 \$
Sealed Air Corp. (remb. par antic., 15 juill. 2033)	6,88 %	15 juill. 2033	875 000	1 222 213	1 233 414
Service Corp International/US (remb. par antic., 15 mai 2026)	4,00 %	15 mai 2031	494 000	585 947	602 511
Southwestern Energy Co. (remb. par antic., 19 juill. 2024)	5,38 %	1 <sup>er</sup> févr. 2029	530 000	696 216	703 329
Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. (remb. par antic., 15 janv. 2027)	7,25 %	15 janv. 2031	475 000	664 584	672 194
Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. (remb. par antic., 15 juill. 2024)	6,50 %	15 mars 2027	594 000	793 642	817 515
TransDigm Inc. (remb. par antic., 22 mars 2030)	8,10 %	22 mars 2030	974 558	1 323 387	1 335 572
Travel + Leisure Co. (remb. par antic., 30 avr. 2026)	6,63 %	31 juill. 2026	725 000	982 319	1 000 661
United Airlines Inc. (remb. par antic., 15 oct. 2028)	4,63 %	15 avr. 2029	1 665 000	2 071 902	2 122 562
Viper Energy Inc. (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> nov. 2026)	7,38 %	1 <sup>er</sup> nov. 2031	490 000	677 686	693 908
Vistra Operations Co LLC (remb. par antic., 15 juill. 2024)	5,50 %	1 <sup>er</sup> sept. 2026	1 069 000	1 414 066	1 442 548
ZF North America Capital Inc. (remb. par antic., 23 févr. 2032)	6,88 %	23 avr. 2032	856 000	1 194 210	1 210 751
				38 843 896	39 643 568

#### Notation – B – 57,9 %

1011778 BC ULC / New Red Finance Inc. (remb. par antic., 15 oct. 2025)	4,00 %	15 oct. 2030	742 000	887 982	890 712
Advantage Sales & Marketing Inc. (remb. par antic., 15 juill. 2024)	6,50 %	15 nov. 2028	1 261 000	1 565 897	1 562 989
Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc. (remb. par antic., 5 août 2024)	6,13 %	15 oct. 2026	1 425 000	1 868 141	1 922 343
Albion Financing 2 Sarl (remb. par antic., 5 août 2024)	8,75 %	15 avr. 2027	200 000	269 898	275 703
Alliant Holdings Intermediate LLC (remb. par antic., 15 avr. 2025)	6,75 %	15 avr. 2028	1 469 000	1 992 842	2 013 307
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. (remb. par antic., 5 août 2024)	6,63 %	15 juill. 2026	43 000	57 109	58 654
Amer Sports Co. (remb. par antic., 16 févr. 2027)	6,75 %	16 févr. 2031	589 000	792 647	803 397
American Axle & Manufacturing Inc. (remb. par antic., 15 juill. 2024)	6,88 %	1 <sup>er</sup> juill. 2028	1 125 000	1 485 266	1 536 555
American Trailer World Corp. (remb. par antic., 3 mars 2028)	9,18 %	3 mars 2028	1 000 000	1 328 800	1 335 891
Archrock Partners LP (remb. par antic., 5 août 2024)	6,25 %	1 <sup>er</sup> avr. 2028	523 000	689 179	708 772
Ardonagh Finco Ltd. (remb. par antic., 15 févr. 2027)	7,75 %	15 févr. 2031	250 000	336 619	338 084
Asurion LLC (remb. par antic., 21 août 2028)	9,43 %	21 août 2028	983 497	1 343 150	1 329 267
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc. (remb. par antic., 15 nov. 2026)	8,00 %	15 févr. 2031	891 000	1 190 225	1 205 075
Baytex Energy Corp. (remb. par antic., 30 avr. 2026)	8,50 %	30 avr. 2030	682 000	943 281	977 160
Blue Racer Finance Corp. (remb. par antic., 5 août 2024)	6,63 %	15 juill. 2026	579 000	769 862	792 989
Boxer Parent Co. Inc. (remb. par antic., 5 août 2024)	7,13 %	2 oct. 2025	1 024 000	1 374 147	1 401 403
Buckeye Partners LP (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> juill. 2026)	6,88 %	1 <sup>er</sup> juill. 2029	986 000	1 356 983	1 353 951
Buckeye Partners LP (remb. par antic., 15 avr. 2044)	5,60 %	15 oct. 2044	800 000	830 683	862 634

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	Taux d'intérêt nominal (%)	Échéance	Nombre d'actions/ valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
Camelot Return Merger Sub Inc. (remb. par antic., 5 août 2024)	8,75 %	1 <sup>er</sup> août 2028	856 000	1 174 264 \$	1 148 906 \$
Carnival Corp. (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> nov. 2024)	6,00 %	1 <sup>er</sup> mai 2029	623 000	806 187	841 765
Castlelake Aviation Finance DAC (remb. par antic., 5 août 2024)	5,00 %	15 avr. 2027	1 586 000	2 006 545	2 099 609
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> juin 2027)	4,50 %	1 <sup>er</sup> juin 2033	1 291 000	1 440 014	1 392 020
Central Parent Inc. / CDK Global Inc. (remb. par antic., 15 juin 2025)	7,25 %	15 juin 2029	740 000	1 007 749	1 007 442
CITGO Petroleum Corp. (remb. par antic., 5 août 2024)	6,38 %	15 juin 2026	1 660 000	2 234 635	2 257 099
Civitas Resources Inc. (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> juill. 2026)	8,75 %	1 <sup>er</sup> juill. 2031	534 000	759 897	779 635
Coherent Corp. (remb. par antic., 14 déc. 2024)	5,00 %	15 déc. 2029	788 000	980 299	1 020 601
Consolidated Energy Finance SA (remb. par antic., 15 oct. 2024)	5,63 %	15 oct. 2028	997 000	1 109 942	1 160 210
Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp. (remb. par antic., 5 août 2024)	7,13 %	1 <sup>er</sup> juin 2028	534 000	674 340	721 512
Delek Logistics Finance Corp. (remb. par antic., 15 mars 2026)	8,63 %	15 mars 2029	472 000	640 669	664 701
Edelman Financial Engines Center LLC, The (remb. par antic., 7 avr. 2028)	8,94 %	7 avr. 2028	997 436	1 346 997	1 363 281
Emerald Co-Issuer Inc. (remb. par antic., 15 juin 2026)	6,63 %	15 déc. 2030	468 000	632 366	645 944
Everi Holdings Inc. (remb. par antic., 5 août 2024)	5,00 %	15 juill. 2029	1 354 000	1 667 319	1 820 190
Fortrea Holdings Inc. (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> juill. 2026)	7,50 %	1 <sup>er</sup> juill. 2030	757 000	1 040 607	1 028 385
Fortress Intermediate 3 Inc. (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> juin 2027)	7,50 %	1 <sup>er</sup> juin 2031	740 000	1 012 024	1 038 628
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC (remb. par antic., 5 août 2024)	5,50 %	1 <sup>er</sup> mai 2028	1 682 000	2 166 268	2 231 250
Frontier Communications Holdings LLC (remb. par antic., 5 août 2024)	5,88 %	15 oct. 2027	267 000	342 983	356 646
Garrett LX I Sarl (remb. par antic., 31 mai 2027)	7,75 %	31 mai 2032	986 000	1 353 334	1 367 240
Gates Corp. (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> juill. 2026)	6,88 %	1 <sup>er</sup> juill. 2029	248 000	339 524	344 914
Gen Digital Inc. (remb. par antic., 30 sept. 2025)	7,13 %	30 sept. 2030	846 000	1 175 408	1 186 319
Genesis Energy Finance Corp. (remb. par antic., 15 mai 2027)	7,88 %	15 mai 2032	986 000	1 347 517	1 357 526
Graham Packaging Co. Inc. (remb. par antic., 4 août 2027)	8,46 %	4 août 2027	917 066	1 230 144	1 255 905
Howard Midstream Energy Partners LLC (remb. par antic., 15 juill. 2027)	7,38 %	15 juill. 2032	248 000	339 028	344 416
ITT Holdings LLC (remb. par antic., 5 août 2024)	6,50 %	1 <sup>er</sup> août 2029	650 000	789 747	806 509
Kronos Acquisition Holdings Inc. (remb. par antic., 30 juin 2027)	8,25 %	30 juin 2031	484 000	662 765	662 895
Kronos Acquisition Holdings Inc. (remb. par antic., 8 juill. 2024)	5,00 %	31 déc. 2026	250 000	328 919	349 973
LCM Investments Holdings II LLC (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> août 2026)	8,25 %	1 <sup>er</sup> août 2031	1 060 000	1 458 608	1 513 709
Matador Resources Co. (remb. par antic., 15 avr. 2025)	6,88 %	15 avr. 2028	757 000	1 036 621	1 050 929

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	Taux d'intérêt nominal (%)	Échéance	Nombre d'actions/ valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
Merlin Entertainments Group US Holdings Inc. (remb. par antic., 15 févr. 2027)	7,38 %	15 févr. 2031	286 000	386 887 \$	398 246 \$
Merlin Entertainments PLC (remb. par antic., 17 mars 2026)	5,75 %	15 juin 2026	476 000	636 292	644 520
Nabors Industries Inc. (remb. par antic., 31 mai 2026)	9,13 %	31 janv. 2030	818 000	1 102 728	1 159 409
New Enterprise Stone & Lime Co Inc. (remb. par antic., 5 août 2024)	5,25 %	15 juill. 2028	735 000	947 092	949 210
Newport Parent Inc. (remb. par antic., 10 déc. 2027)	11,94 %	10 déc. 2027	312 389	419 018	427 960
NGL Energy Operating LLC (remb. par antic., 15 févr. 2027)	8,38 %	15 févr. 2032	575 000	787 699	799 041
NRG Energy Inc., taux variable (remb. par antic., 15 mars 2028)		15 sept. 2072	891 000	1 253 497	1 333 350
Organon & Co. (remb. par antic., 15 mai 2029)	7,88 %	15 mai 2034	986 000	1 353 334	1 386 195
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issue (remb. par antic., 15 oct. 2024)	4,38 %	15 oct. 2028	953 000	1 189 794	1 216 728
Panther Escrow Issuer LLC (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> juin 2027)	7,13 %	1 <sup>er</sup> juin 2031	799 000	1 087 479	1 104 164
Permian Resources Operating LLC (remb. par antic., 15 janv. 2027)	7,00 %	15 janv. 2032	534 000	739 448	751 309
Precision Drilling Corp. (remb. par antic., 15 janv. 2025)	6,88 %	15 janv. 2029	757 000	982 205	1 025 255
RCS Capital Corp. (remb. par antic., 15 oct. 2026)	10,00 %	15 août 2030	779 000	1 115 741	1 159 958
Sedgwick Claims Management Services Inc. (remb. par antic., 24 févr. 2028)	9,09 %	24 févr. 2028	1 373 667	1 844 648	1 879 256
Standard Industries Inc. (remb. par antic., 15 juill. 2025)	3,38 %	15 janv. 2031	1 636 000	1 865 445	1 876 364
Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp., taux variable (remb. par antic., 5 août 2024)		15 oct. 2026	385 000	511 850	541 263
SunCoke Energy Inc. (remb. par antic., 5 août 2024)	4,88 %	30 juin 2029	552 000	666 052	684 235
Sunrise FinCo I BV (remb. par antic., 15 juill. 2026)	4,88 %	15 juill. 2031	500 000	600 836	620 029
Sunrise HoldCo IV BV (remb. par antic., 15 juill. 2024)	5,50 %	15 janv. 2028	750 000	977 085	988 916
Tenet Healthcare Corp. (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> déc. 2024)	4,38 %	15 janv. 2030	846 000	1 044 555	1 072 200
Thor Industries Inc. (remb. par antic., 15 oct. 2024)	4,00 %	15 oct. 2029	356 000	424 447	426 819
Valor Co-Issuer Inc. (remb. par antic., 15 juin 2027)	7,50 %	15 juin 2031	863 000	1 187 013	1 184 608
Victoria's Secret Inc. (remb. par antic., 5 août 2024)	4,63 %	15 juill. 2029	1 514 000	1 692 283	1 726 308
Victoria Finance Corp. (remb. par antic., 5 août 2024)	7,75 %	15 févr. 2026	1 065 000	1 390 214	1 449 393
VistaJet Malta Finance PLC (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> juin 2025)	9,50 %	1 <sup>er</sup> juin 2028	623 000	665 694	741 605
Vistra Corp., taux variable (remb. par antic., 15 déc. 2026)		15 juin 2071	1 081 000	1 421 007	1 465 060
Vmed O2 UK Financing I PLC (remb. par antic., 31 janv. 2026)	4,25 %	31 janv. 2031	1 052 000	1 220 520	1 192 621
Wabash National Corp. (remb. par antic., 15 oct. 2024)	4,50 %	15 oct. 2028	1 668 000	2 009 036	2 047 467
WaterBridge Midstream Operating LLC (remb. par antic., 27 juin 2029)	10,09 %	27 juin 2029	986 000	1 337 068	1 338 976
Ziggo BV (remb. par antic., 15 oct. 2024)	4,88 %	15 janv. 2030	641 000	762 507	779 078
				81 808 905	83 556 588

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

	Taux d'intérêt nominal (%)	Échéance	Nombre d'actions/ valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
<b>Notation – CCC – 13,2 %</b>					
Altice Financing SA (remb. par antic., 5 août 2024)	5,00 %	15 janv. 2028	827 000	1 012 615 \$	859 633 \$
Altice France SA/France (remb. par antic., 15 juill. 2024)	8,13 %	1 <sup>er</sup> févr. 2027	191 000	232 726	195 908
Ardonagh Group Finance Ltd. (remb. par antic., 15 févr. 2027)	8,88 %	15 févr. 2032	943 000	1 269 042	1 261 390
AVSC Holding Corp. (remb. par antic., 3 mars 2025)	8,94 %	3 mars 2025	1 605 807	2 156 026	2 176 691
BCPE Empire Holdings Inc. (remb. par antic., 5 août 2024)	7,63 %	1 <sup>er</sup> mai 2027	579 000	747 698	766 501
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC (remb. par antic., 5 août 2024)	8,00 %	1 <sup>er</sup> févr. 2028	802 000	1 053 606	1 061 717
Dornoch Debt Merger Sub Inc. (remb. par antic., 15 oct. 2024)	6,63 %	15 oct. 2029	1 246 000	1 489 669	1 449 114
Hertz Corp. (remb. par antic., 5 août 2024)	4,63 %	1 <sup>er</sup> déc. 2026	472 000	563 029	468 215
Hightower Holding LLC (remb. par antic., 5 août 2024)	6,75 %	15 avr. 2029	476 000	575 567	609 767
Kronos Acquisition Holdings Inc. (remb. par antic., 30 juin 2027)	10,75 %	30 juin 2032	968 000	1 308 140	1 279 765
Kronos Acquisition Holdings Inc. (remb. par antic., 8 juill. 2024)	7,00 %	31 déc. 2027	950 000	1 238 911	1 343 707
McAfee Corp. (remb. par antic., 15 févr. 2025)	7,38 %	15 févr. 2030	840 000	1 015 987	1 064 567
NCL Corporation Ltd. (remb. par antic., 15 nov. 2028)	7,75 %	15 févr. 2029	579 000	776 502	823 174
Oscar Acquisition Co. LLC / Oscar Finance Inc. (remb. par antic., 15 avr. 2025)	9,50 %	15 avr. 2030	1 002 000	1 294 977	1 290 167
Plaskolite PPC Intermediate II LLC (remb. par antic., 15 déc. 2025)	9,44 %	15 déc. 2025	776 224	1 006 413	1 032 861
PM General Purchaser LLC (remb. par antic., 5 août 2024)	9,50 %	1 <sup>er</sup> oct. 2028	1 270 000	1 726 388	1 768 504
Surgery Center Holdings Inc. (remb. par antic., 15 avr. 2027)	7,25 %	15 avr. 2032	245 000	332 894	338 599
TMS International Corp. (remb. par antic., 15 juill. 2024)	6,25 %	15 avr. 2029	291 000	329 790	365 930
Trident TPI Holdings Inc. (remb. par antic., 31 déc. 2025)	12,75 %	31 déc. 2028	378 000	543 587	565 527
Waterbridge Resources LLC (remb. par antic., 1 <sup>er</sup> oct. 2025)	10,96 %	1 <sup>er</sup> oct. 2025	410 840	452 206	350 129
				19 125 773	19 071 866
<b>Total des titres à revenu fixe – 99,0 %</b>				140 302 287	142 819 724
<b>Total des placements – 99,0 %</b>				140 302 287	142 819 724
<b>Placements détenus, montant net – 99,0 %</b>				140 302 287 \$	142 819 724 \$
<b>Contrats de change à terme (TABLEAU 1) – 0,0 %</b>					(3 784)
<b>Autres actifs nets – 1,0 %</b>					1 378 382
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %</b>				140 302 287 \$	144 194 322 \$

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

---

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

#### Contrats de change à terme (TABLEAU 1)

##### Passifs

Date de règlement	Devises à livrer	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2024	Devises à recevoir	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2024	Prix du contrat	Plus-value (moins-value) latente	Contrepartie	Notation de la contrepartie
26 juillet 2024	5 714 000 USD	7 785 856	7 810 130 CAD	7 782 072	0,73	(3 784)	Valeurs Mobilières TD Inc.	AA
Nombre total de contrats : 1						(3 784)		

---

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023

#### Objectif de placement

Le Fonds d'obligations à rendement élevé Onex (Canada) (le « Fonds ») a pour objectif de placement de générer un revenu régulier élevé en investissant principalement dans diverses obligations de sociétés de catégorie spéculative, tel qu'il est indiqué dans la déclaration de fiducie du Fonds.

#### Instruments financiers – gestion du risque (note 3)

##### A. Risque de change

Le Fonds est exposé à un risque de change lorsque la valeur des placements détenus directement par le Fonds ou détenus par le Fonds maître fluctue en raison de l'appréciation ou de la dépréciation de devises par rapport au dollar canadien.

Le tableau suivant indique l'effet potentiel, sur l'actif net du Fonds, d'une variation de 5 % du dollar américain par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

		Placements (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Trésorerie (\$)	Autres actifs nets (\$)	Total (\$)	Effet sur l'actif net (\$)*
30 juin 2024	Dollar américain	142 819 724	–	1 472 629	328 194	144 620 547	7 231 027
	% de l'actif net					100,3 %	5,0 %
31 décembre 2023	Dollar américain	121 943 520	–	7 765 330	4 679 975	134 388 825	6 719 441
	% de l'actif net					99,8 %	5,0 %

L'actif net attribuable aux parts de série FH est couvert contre la fluctuation du dollar canadien par rapport au dollar américain. Le tableau suivant présente l'incidence de cette couverture sur l'actif net attribuable aux parts de série FH.

	Devise	Actif net (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Total (\$)	Effet sur l'actif net (\$)*
30 juin 2024	Dollar américain	7 739 959	(7 785 856)	(45 897)	(2 295)
	Total	7 739 959	(7 785 856)	(45 897)	(2 295)
	% de l'actif net			(0,6)%	0,0 %
31 décembre 2023	Dollar américain	11 411 300	(11 406 516)	4 784	239
	Total	11 411 300	(11 406 516)	4 784	239
	% de l'actif net			0,0%	0,0%

\* Effet d'une variation de 5 % de la devise.

##### B. Risque de crédit

Au 31 décembre 2023, le Fonds était exposé au risque de crédit par ses placements dans le Fonds maître.

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, les obligations de sociétés et les débetures respectivement détenues par le Fonds et par le Fonds maître, par notation, étaient les suivantes :

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	% du total des positions acheteur sur obligations	% du total de l'actif net	% du total des positions acheteur sur obligations	% du total de l'actif net
BBB	0,4	0,4	–	–
BB+	–	–	4,4	4,0
BB	27,8	27,5	8,6	7,8
BB-	–	–	15,3	13,8
B+	–	–	25,9	23,4
B	58,4	57,9	21,2	19,3
B-	–	–	13,0	11,7
CCC+	–	–	7,4	6,7
CCC	13,4	13,2	4,2	3,8
Total	100,0	99,0	100,0	90,5

Les notations proviennent de Standard & Poor's, de Moody's ou de Dominion Bond Rating Service. Lorsqu'un titre a reçu plusieurs notations, la notation moyenne est utilisée.

Au 30 juin 2024, le Fonds était également exposé au risque de crédit en raison des placements du Fonds dans des contrats de change à terme. Au 31 décembre 2023, le Fonds était également exposé au risque de crédit en raison des placements du Fonds maître dans des contrats de change à terme.

### C. Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition nette du Fonds au risque de taux d'intérêt, en fonction du terme à courir au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023. Au 31 décembre 2023, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt par ses placements dans le Fonds maître. Il présente également l'effet potentiel sur l'actif net d'une augmentation ou d'une diminution de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, en supposant un déplacement parallèle de la courbe des taux et toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du Fonds aux fluctuations de taux d'intérêt est estimée en fonction de la durée moyenne pondérée des obligations du portefeuille. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	Moins de 1 an (\$)	De 1 à 3 ans (\$)	De 3 à 5 ans (\$)	De 5 à 10 ans (\$)	Plus de 10 ans (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2024</b>						
Titres de créance	66 713 241	48 596 138	21 584 483	5 063 228	862 634	142 819 724
Effet sur l'actif net						2 209 680
Effet sur l'actif net (%)						1,5 %
<b>31 décembre 2023</b>						
Titres de créance	56 676 586	47 311 620	16 022 401	1 932 914	–	273 197 667
Effet sur l'actif net						1 559 688
Effet sur l'actif net (%)						1,2 %

\* La prochaine date de remboursement par anticipation est utilisée pour toutes les obligations remboursables par anticipation du tableau précédent.

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

#### D. Autre risque de prix

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds et le Fonds maître ne détenaient aucune action et, par conséquent, ils n'étaient pas exposés à l'autre risque de prix.

#### E. Risque de concentration

Le tableau suivant présente, en pourcentage du total des placements, le risque de concentration du Fonds au 30 juin 2024 et le risque de concentration du Fonds maître au 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
<b>Obligations par notation</b>		
BBB	0,4	–
BB+	–	4,4
BB	27,8	8,6
BB-	–	15,3
B+	–	25,9
B	58,4	21,2
B-	–	13,0
BBB-	–	0,0
CCC+	–	7,4
CCC	13,4	4,2

#### Placements dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le Fonds n'avait aucun placement dans des entités structurées non consolidées au 30 juin 2024. Le tableau suivant présente les placements du Fonds dans des entités structurées non consolidées au 31 décembre 2023.

Émetteur	% de l'actif net	Pays et établissement principal	% de participation dans le fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds dans le fonds sous-jacent (\$)	Valeur liquidative du fonds sous-jacent (\$)
<b>31 décembre 2023</b>					
Onex Credit High Yield Bond Fund, LP	100,0	Îles Caïmans   Amérique du Nord, Ontario, Canada	89,1	134 654 318	151 201 173

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

#### Évaluation à la juste valeur des instruments financiers (note 2)

Les tableaux de la hiérarchie des justes valeurs suivants présentent l'information sur les actifs et passifs du Fonds qui ont été évalués de façon récurrente à la juste valeur au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>Au 30 juin 2024</b>				
Actifs :				
Titres de créance	–	142 819 724	–	142 819 724
	–	142 819 724	–	142 819 724
Passifs :				
Contrats de change à terme	–	(3 784)	–	(3 784)
	–	(3 784)	–	(3 784)
<b>Au 31 décembre 2023</b>				
Actifs :				
Fonds d'investissement	–	134 654 318	–	134 654 318
	–	134 654 318	–	134 654 318

#### Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés qui sont compensés, ou qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'un accord similaire, mais qui ne sont pas compensés, au 30 juin 2024.

La colonne « Montant net » indique quelle aurait été l'incidence de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du Fonds.

##### 30 juin 2024

Actifs et passifs financiers	Passifs bruts (\$)	Montants compensés inscrits à l'état de la situation financière (\$)	Montants nets présentés (\$)	Instruments financiers admissibles à la compensation (\$)	Trésorerie reçue en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	(3 784)	–	(3 784)	–	–	(3 784)
Total	(3 784)	–	(3 784)	–	–	(3 784)

Le Fonds n'avait pas d'instruments financiers admissibles à la compensation au 31 décembre 2023.

#### Prêt de titres (note 2)

Le Fonds n'a pas effectué d'opérations de prêt de titres au cours des exercices clos le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023.

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

#### Opérations sur parts (note 5)

Les tableaux suivants présentent les parts émises et rachetées, ainsi que le nombre de parts en circulation au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 2023.

	30 juin 2024	30 juin 2023
<b>Série A</b>		
Solde à l'ouverture de la période	256 953	1 218 985
Parts rachetables émises	71 641	23 239
Parts rachetables émises au réinvestissement	3 428	30 506
Parts rachetables rachetées**	(332 017)	(529 261)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>5</b>	<b>743 469</b>
<b>Série B</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	18 053
Parts rachetables émises	–	105
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	556
Parts rachetables rachetées	–	(2 504)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>16 210</b>
<b>Série H</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	760 279
Parts rachetables émises	–	18 247
Parts rachetables émises au réinvestissement	–	19 275
Parts rachetables rachetées	–	(517 859)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>279 942</b>
<b>Série U</b>		
Solde à l'ouverture de la période	1 443	44 231
Parts rachetables émises	1	2 621
Parts rachetables émises au réinvestissement	19	1 121
Parts rachetables rachetées	(1 462)	(20 516)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>1</b>	<b>27 457</b>
<b>Série FH</b>		
Solde à l'ouverture de la période	138 960	–
Parts rachetables émises	134 541	–
Parts rachetables émises au réinvestissement	1 840	–
Parts rachetables rachetées	(178 252)	–
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>97 089</b>	<b>–</b>
<b>Série FL</b>		
Solde à l'ouverture de la période	398 806	–
Parts rachetables émises*	414 020	–
Parts rachetables émises au réinvestissement	1 872	–
Parts rachetables rachetées	(499 282)	–
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>315 416</b>	<b>–</b>

## FONDS D'OBLIGATIONS À RENDEMENT ÉLEVÉ ONEX (CANADA)

---

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 ET AU 31 DÉCEMBRE 2023 (SUITE)

	30 juin 2024	30 juin 2023
<b>Série F</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	–
Parts rachetables émises	10 841	–
Parts rachetables émises au réinvestissement	5	–
Parts rachetables rachetées	–	–
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>10 846</b>	<b>–</b>
<b>Série I</b>		
Solde à l'ouverture de la période	–	–
Parts rachetables émises*	711 627	–
Parts rachetables émises au réinvestissement	16 135	–
Parts rachetables rachetées	–	–
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>727 762</b>	<b>–</b>
<b>* Inclut les transferts entrants</b>		
Série I	574 171	–
Série FL	25 333	–
<b>** Inclut les transferts sortants</b>		
Série A	(327 215)	–

Au 30 juin 2024, un porteur de parts détenait plus de 10 % de la valeur liquidative du Fonds.

**FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX**

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

### ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

	<i>30 juin 2024</i>
<b>Actifs courants</b>	
Placements à la juste valeur (note 2)	4 081 631 \$
Gain latent sur les contrats de change à terme	1 680
Trésorerie	1 419 058
Montant à recevoir pour la vente de placements	12 358
Intérêts à recevoir	4 182
Dividendes à recevoir	2 685
	<b>5 521 594</b>
<b>Passifs courants</b>	
Placements vendus à découvert à la juste valeur (note 2)	1 563 743
Montant à payer pour l'achat de placements	61 603
Dividendes à payer	1 370
Frais de gestion à payer	2 912
Charges à payer	665
	<b>1 630 293</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 891 301 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série</b>	
Série F	3 891 301 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 5)</b>	
Série F	387 152
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 2)</b>	
Série F	10,05 \$

Approuvé au nom du fiduciaire,  
Onex Canada Asset Management Inc.

*Signed "Christopher A. Govan"*

Christopher A. Govan  
Administrateur

*Signed "David Copeland"*

David Copeland  
Administrateur

*(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)*

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

### ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période  
close le 30 juin

	2024*
<b>Revenus</b>	
<b>Gains/pertes nets sur les placements et les dérivés :</b>	
Dividendes	10 877 \$
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements	(12 006)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements	57 502
Gains/pertes nets réalisés à la vente de contrats de change à terme	(21 755)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des contrats de change à terme	1 680
Gains/pertes nets sur les placements et les dérivés	36 298
<b>Gains/pertes nets sur les placements vendus à découvert :</b>	
Dividendes payés sur les placements vendus à découvert	(6 895)
Gains/pertes nets réalisés sur les placements vendus à découvert	(2 818)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements vendus à découvert	(6 407)
Gains/pertes nets sur les placements vendus à découvert :	(16 120)
Intérêts sur la trésorerie	14 358
Autres revenus	157
Gains/pertes de change sur la trésorerie	(513)
Total des revenus (pertes), montant net	34 180
<b>Charges (note 4)</b>	
Frais de gestion	8 760
Prime de rendement	11 980
Intérêts et frais d'emprunt	1 220
Frais d'administration à taux fixe	1 753
Frais du comité d'examen indépendant	67
Commissions et autres coûts de transactions (note 2)	4 605
Total des charges	28 385
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant retenues d'impôts</b>	5 795
Retenues d'impôts	604
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	5 191 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>	
Série F	5 191 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part**</b>	
Série F	0,02 \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts, par série</b>	
Série F	256 761

\* À partir du 11 mars 2024 (date de lancement)

\*\* Selon le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

### ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

	<i>Pour la période close le 30 juin</i>
	2024*
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	
Série F	– \$
	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>	
Série F	5 191
	5 191
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Émission de parts rachetables	
Série F	3 886 110
	3 886 110
<b>Opérations sur parts rachetables, montant net</b>	<b>3 886 110</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	
Série F	3 891 301
	3 891 301
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	
Série F	3 891 301
	3 891 301 \$

\* À partir du 11 mars 2024 (date de lancement)

*(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)*

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

### TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

	<i>Pour la période close le 30 juin</i>
	2024*
<b>Activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	5 191 \$
Ajustements liés aux éléments sans effet sur la trésorerie :	
Gains/pertes de change sur la trésorerie	(35)
Gains/pertes nets réalisés à la vente de placements	12 006
Gains/pertes nets réalisés sur les placements vendus à découvert	2 818
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements	(57 502)
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements vendus à découvert	6 407
Variation nette de la plus-value/moins-value latente des dérivés	(1 680)
Variations des soldes hors trésorerie :	
Dividendes à recevoir	(2 685)
Frais de gestion à payer	2 912
Charges à payer	665
Intérêts à recevoir	(4 182)
Dividendes à payer	1 370
Produit de la cession de placements	2 146 341
Achat de placements	(4 578 713)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(2 467 087)</b>
<b>Activités de financement</b>	
Montants reçus à l'émission de parts rachetables	3 886 110
<b>Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>3 886 110</b>
Gains/pertes de change sur la trésorerie	35
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 419 058
Trésorerie à l'ouverture de la période	-
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>1 419 058 \$</b>
<b>Information supplémentaire, éléments classés dans les activités d'exploitation</b>	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts	10 176 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	7 588 \$
Dividendes payés	(5 525)\$

\* À partir du 11 mars 2024 (date de lancement)

(voir les notes annexes, qui font partie intégrante des présents états financiers)

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024

Positions acheteur	Nombre d'actions/valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
<b>Actions canadiennes cotées</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – 4,2 %</b>			
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	623	22 887 \$	24 123 \$
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	2 653	130 965	137 648
		153 852	161 771
<b>Produits financiers – 5,9 %</b>			
Element Fleet Management Corp.	9 152	211 425	227 793
<b>Industrie – 9,7 %</b>			
NFI Group Inc.	7 921	108 720	125 469
RB Global Inc.	2 429	251 280	253 781
		360 000	379 250
<b>Actions cotées au Luxembourg</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – 1,6 %</b>			
B&M European Value Retail SA	8 024	69 298	60 674
<b>Actions cotées au Mexique</b>			
<b>Industrie – 1,0 %</b>			
Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	4 600	46 078	40 030
<b>Actions cotées au Royaume-Uni</b>			
<b>Industrie – 11,9 %</b>			
Melrose Industries PLC	48 477	509 696	463 986
<b>Actions cotées aux États-Unis</b>			
<b>Services de communication – 10,2 %</b>			
Alphabet Inc.	990	210 210	248 455
Meta Platforms Inc.	215	144 599	148 328
		354 809	396 783
<b>Consommation discrétionnaire – 6,9 %</b>			
Aramark	5 782	256 059	269 140
<b>Produits financiers – 36,5 %</b>			
Aon PLC	684	283 574	274 757
Apollo Global Management Inc.	3 167	484 066	511 626
Burford Capital Ltd.	13 214	252 696	235 944
Marsh & McLennan Cos Inc.	673	189 984	194 038
S&P Global Inc.	335	195 610	204 430
		1 405 930	1 420 795
<b>Soins de santé – 2,7 %</b>			
UnitedHealth Group Inc.	149	99 646	103 822

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

Positions acheteur	Nombre d'actions/valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
<b>Industrie – 14,3 %</b>			
Alight Inc.	3 693	42 389 \$	37 291 \$
KBR Inc.	2 789	237 990	244 761
Uber Technologies Inc.	2 257	222 868	224 446
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	992	57 297	51 089
		560 544	557 587
<b>Total des actions cotées – 104,9 %</b>		4 027 337 \$	4 081 631 \$
<b>Commissions et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(3 208)	–
<b>Total des placements – position acheteur – 104,9 %</b>		4 024 129 \$	4 081 631 \$

Positions vendeur		Produit des ventes à découvert	Juste valeur
<b>Actions canadiennes cotées</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – (0,6)%</b>			
Canada Goose Holdings Inc.	(268)	(4 814)\$	(4 741)\$
La Société Canadian Tire Limitée	(105)	(14 175)	(14 253)
Groupe d'alimentation MTY Inc.	(131)	(6 444)	(5 887)
		(25 433)	(24 881)
<b>Produits financiers – (1,5)%</b>			
FINB BMO équilibré S&P/TSX banques	(443)	(15 887)	(15 403)
Thomson Reuters Corporation	(179)	(39 085)	(41 279)
		(54 972)	(56 682)
<b>Industrie – (0,5)%</b>			
Quincaillerie Richelieu Ltée	(123)	(5 070)	(5 066)
Industries Toromont Ltée	(131)	(16 162)	(15 868)
		(21 232)	(20 934)
<b>Actions cotées en Allemagne</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – (0,1)%</b>			
HUGO BOSS AG	(80)	(5 994)	(4 897)
<b>Actions cotées à Jersey (îles Anglo-Normandes)</b>			
<b>Industrie – (0,3)%</b>			
Ferguson PLC	(48)	(13 324)	(12 718)
<b>Actions cotées en Suisse</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – (0,2)%</b>			
Garmin Ltd.	(37)	(7 768)	(8 248)
<b>Actions cotées au Royaume-Uni</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – (0,5)%</b>			
Burberry Group PLC	(185)	(3 594)	(2 809)
Kingfisher PLC	(3 786)	(15 847)	(16 291)
		(19 441)	(19 100)

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

Positions vendeur	Nombre d'actions/valeur nominale	Produit des ventes à découvert	Juste valeur
<b>Produits financiers – (0,4)%</b>			
Abrdn PLC	(6 110)	(15 731)\$	(15 661)\$
<b>Actions cotées aux États-Unis</b>			
<b>Consommation discrétionnaire – (4,4)%</b>			
Abercrombie & Fitch Co.	(28)	(5 419)	(6 813)
American Eagle Outfitters Inc.	(220)	(6 714)	(6 008)
Beacon Roofing Supply Inc.	(89)	(11 014)	(11 021)
Birkenstock Holding PLC	(115)	(7 975)	(8 561)
Choice Hotels International Inc.	(16)	(2 630)	(2 605)
Deckers Outdoor	(9)	(11 822)	(11 920)
Etsy Inc.	(54)	(4 807)	(4 358)
Gamestop	(126)	(3 136)	(4 257)
Helen of Troy Ltd.	(99)	(14 795)	(12 562)
Marinemax INC	(119)	(4 955)	(5 271)
Marriott International Inc.	(79)	(26 427)	(26 133)
Newell Brands Inc.	(328)	(3 307)	(2 877)
OneWater Marine Inc.	(186)	(6 531)	(7 016)
Polaris Inc.	(64)	(7 583)	(6 857)
Pool	(29)	(14 789)	(12 195)
Ralph Lauren	(50)	(12 364)	(11 976)
Ulta Beauty Inc.	(39)	(24 620)	(20 591)
Williams-Sonoma Inc.	(22)	(8 778)	(8 500)
		(177 666)	(169 521)
<b>Produits de première nécessité – (0,7)%</b>			
Clorox Co. (The)	(29)	(5 744)	(5 415)
Edgewell Personal Care Co.	(95)	(4 949)	(5 224)
Freshpet Inc.	(14)	(2 269)	(2 479)
General Mills Inc.	(88)	(7 975)	(7 617)
Hain Celestial Group Inc. (The)	(228)	(2 466)	(2 156)
J M Smucker Co. (The)	(35)	(5 578)	(5 222)
		(28 981)	(28 113)
<b>Produits financiers – (27,4)%</b>			
Ares Management	(188)	(34 374)	(34 284)
Blackstone Inc.	(416)	(70 215)	(70 466)
Corebridge Financial Inc.	(195)	(7 768)	(7 769)
Credit Acceptance	(10)	(7 152)	(7 042)
F&G Annuities & Life Inc.	(151)	(7 929)	(7 861)
FactSet Research Inc.	(25)	(15 095)	(13 965)
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	(736)	(165 513)	(165 435)
iShares Core S&P 500 ETF	(399)	(284 590)	(298 750)
Jack Henry & Associates Inc.	(52)	(11 910)	(11 812)
Kinsale Capital Group Inc.	(14)	(8 527)	(7 380)
Lemonade Inc.	(236)	(5 449)	(5 328)
Moody's	(61)	(32 831)	(35 132)
MSCI Inc.	(13)	(9 274)	(8 569)

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

Positions vendeur	Nombre d'actions/valeur nominale	Produit des ventes à découvert	Juste valeur
SPDR S&P 500 ETF Trust	(433)	(309 274)\$	(322 424)\$
SPDR S&P Regional Banking ETF	(460)	(30 180)	(30 903)
Unum Group	(279)	(19 510)	(19 511)
US Global Jets ETF	(130)	(3 503)	(3 497)
World Acceptance	(89)	(15 576)	(15 049)
		(1 038 670)	(1 065 177)
<b>Industrie – (3,3)%</b>			
Allegiant Travel Co.	(74)	(6 225)	(5 086)
American Airlines Group Inc.	(251)	(4 392)	(3 891)
Avis Budget Group Inc.	(36)	(5 464)	(5 148)
Broadridge Financial Solutions Inc.	(27)	(7 385)	(7 278)
Deere & Co.	(26)	(13 435)	(13 292)
Hawaiian Holdings Inc.	(642)	(11 644)	(10 919)
Herc Holdings Inc.	(25)	(4 783)	(4 559)
Janus International Group Inc.	(621)	(11 588)	(10 731)
Joby Aviation Inc.	(625)	(4 342)	(4 361)
Mueller Industries Inc.	(189)	(13 941)	(14 725)
Owens Corning	(15)	(3 504)	(3 565)
Rush Enterprises Inc.	(154)	(9 752)	(8 822)
SiteOne Landscape Supply Inc.	(44)	(9 509)	(7 309)
Sun Country Airlines Holdings Inc.	(302)	(5 211)	(5 190)
Trex Co Inc.	(97)	(11 824)	(9 837)
United Parcel Service Inc.	(23)	(4 571)	(4 307)
United Rentals Inc.	(9)	(8 035)	(7 964)
		(135 605)	(126 984)
<b>Technologies de l'information – (0,1)%</b>			
3D Systems Corporation	(539)	(2 975)	(2 264)
<b>Matériaux – (0,1)%</b>			
Westlake	(17)	(3 458)	(3 369)
<b>Immobilier – (0,1)%</b>			
Diamondrock Hospitality Co.	(215)	(2 599)	(2 487)
Host Hotels & Resorts Inc.	(110)	(2 898)	(2 707)
		(5 497)	(5 194)
		(1 556 747)	(1 563 743)
<b>Commissions et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(588)	
<b>Total des placements vendus à découvert – (40,2)%</b>		(1 557 335)	(1 563 743)
<b>Placements, montant net – 64,7 %</b>		2 466 794 \$	2 517 888 \$
<b>Contrats de change à terme (Tableau 1) – 0,0 %</b>			1 680
<b>Autres actifs nets – 35,3 %</b>			1 371 733
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – 100,0 %</b>			3 891 301 \$

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

---

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ) AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

#### Contrats de change à terme (TABLEAU 1)

##### Actifs

Date de règlement	Devises à livrer	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2024	Devises à recevoir	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2024	Prix du contrat	Plus-value (moins-value) latente	Contrepartie	Notation de la contrepartie
26 juillet 2024	4 984 CAD	4 966	3 400 EUR	4 967	1,47	1 \$	BMO Nesbitt Burns	AA
26 juillet 2024	1 280 800 USD	1 745 209	1 752 832 CAD	1 746 535	0,73	1 327	BMO Nesbitt Burns	AA
26 juillet 2024	287 000 GBP	494 394	496 530 CAD	494 746	0,58	352	BMO Nesbitt Burns	AA
Nombre total de contrats : 3						1 680 \$		

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024

#### Objectif de placement (note 1)

Le Fonds alternatif mondial de situations spéciales Onex (le « Fonds ») a pour objectif de placement de réaliser une appréciation du capital à long terme en constituant un portefeuille concentré principalement composé d'actions ayant un profil risque-rendement intéressant. Il investit à l'échelle mondiale, mais surtout en Amérique du Nord et en Europe de l'Ouest, dans des sociétés qui, selon le gestionnaire, devraient être capables d'accroître leur valeur intrinsèque avec le temps, tel qu'il est indiqué dans la déclaration de fiducie du Fonds.

#### Instruments financiers – gestion du risque (note 3)

##### A. Risque de change

Le tableau suivant présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé au 30 juin 2024, en dollars canadiens. Le tableau indique également l'effet potentiel, sur l'actif net du Fonds, d'une variation de 5 % de ces devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes. Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	Devise	Placements (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Trésorerie (\$)	Autres actifs nets (\$)	Total (\$)	Effet sur l'actif net (\$)*
30 juin 2024	Euro	(4 897)	4 215	–	752	70	4
	Livre sterling	489 898	(494 394)	52 719	(52 023)	(3 800)	(190)
	Dollar américain	1 758 000	(1 745 209)	(24)	2 344	15 111	756
	Total	2 243 001	(2 235 388)	52 695	(48 927)	11 381	570
	% de l'actif net					0,3 %	0,0 %

\* Effet d'une variation de 5 % de la devise.

##### B. Risque de crédit

Au 30 juin 2024, le Fonds ne détenait aucun placement en instruments de créance, mais était exposé au risque de crédit par des contrats de change à terme.

##### C. Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024, le Fonds n'était pas exposé de manière importante au risque de taux d'intérêt.

##### D. Autre risque de prix

L'exposition la plus importante à l'autre risque de prix découle des placements du Fonds dans des actions. Au 30 juin 2024, si le cours de ces titres avait augmenté ou diminué de 10 %, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net aurait approximativement augmenté ou diminué comme suit :

	Montants (\$)	% de l'actif net
30 juin 2024	251 789	6,5

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

#### E. Risque de concentration

Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds, en pourcentage du total des placements, au 30 juin 2024.

	30 juin 2024 (%)
<b>Placements par secteur</b>	
<b>Positions acheteur</b>	
Services de communication	9,7
Consommation discrétionnaire	12,0
Produits financiers	40,4
Soins de santé	2,5
Industrie	35,4
<b>Positions vendeur</b>	
Consommation discrétionnaire	(14,5)
Produits de première nécessité	(1,8)
Produits financiers	(72,8)
Soins de santé	(10,3)
Technologies de l'information	(0,1)
Matériaux	(0,2)
Immobilier	(0,3)

#### Placements dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le Fonds n'avait aucun placement dans des entités structurées non consolidées au 30 juin 2024.

#### Évaluation à la juste valeur des instruments financiers (note 2)

Les tableaux de la hiérarchie des justes valeurs suivants présentent l'information sur les actifs et passifs du Fonds qui ont été évalués de façon récurrente à la juste valeur au 30 juin 2024.

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>Au 30 juin 2024</b>				
Actifs :				
Actions	4 081 631	–	–	4 081 631
Contrats à terme de gré à gré	–	1 680	–	1 680
	4 081 631	1 680	–	4 083 311
Passifs :				
Actions	(1 563 743)	–	–	(1 563 743)
	(1 563 743)	–	–	(1 563 743)

#### Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés qui sont compensés, ou qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'un accord similaire, mais qui ne sont pas compensés, au 30 juin 2024.

## FONDS ALTERNATIF MONDIAL DE SITUATIONS SPÉCIALES ONEX

### NOTES PROPRES AU FONDS AU 30 JUIN 2024 (SUITE)

La colonne « Montant net » indique quelle aurait été l'incidence de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du Fonds.

30 juin 2024

Actifs et passifs financiers	Actifs bruts (\$)	Montants compensés inscrits à l'état de la situation financière (\$)	Montants nets présentés (\$)	Instruments financiers admissibles à la compensation (\$)	Trésorerie reçue en garantie (\$)	Montant net (\$)
Contrats de change à terme	1 680	–	1 680	–	–	1 680
<b>Total</b>	<b>1 680</b>	<b>–</b>	<b>1 680</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 680</b>

### Opérations sur parts (note 5)

Le tableau suivant présente les parts émises et rachetées, ainsi que le nombre de parts en circulation au cours de la période close le 30 juin 2024.

	30 juin 2024
<b>Série F</b>	
Solde à l'ouverture de la période	–
Parts rachetables émises	387 152
Parts rachetables émises au réinvestissement	–
Parts rachetables rachetées	–
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>387 152</b>

Au 30 juin 2024, un porteur de parts détenait plus de 10 % de la valeur liquidative du Fonds.



**NOTES ANNEXES**

---

## NOTES ANNEXES

---

### POUR LES PÉRIODES CLOSES LE 30 JUIN 2024 ET LE 31 DÉCEMBRE 2023

#### 1. Renseignements généraux et description des Fonds

Chacun des fonds Onex (individuellement, un « Fonds » et collectivement, les « Fonds ») est une fiducie de fonds commun de placement constituée en vertu d'une déclaration de fiducie. Les Fonds ont été lancés aux dates suivantes :

	Date de lancement
Fonds de distribution de dividendes Onex (auparavant, GS+A Dividend Distribution Fund)	28 février 2019
Fonds international Onex (auparavant, GS+A International Fund)	4 janvier 2011
Fiducie de revenu à rendement supérieur Onex (auparavant, GS+A Premium Income Trust)	31 juillet 2010
Fonds d'actions américaines Onex (auparavant, GS+A U.S. Equity Fund)	31 décembre 2011
Fonds d'obligations à rendement élevé Onex (Canada)	30 avril 2010
Fonds alternatif mondial de situations spéciales Onex	11 mars 2024

Onex Canada Asset Management Inc. (« OCAM » ou le « gestionnaire »), auparavant Gluskin Sheff + Associates Inc., est le gestionnaire des Fonds.

Les Fonds sont devenus des émetteurs assujettis le 11 mars 2024. Avant le 11 mars 2024, les parts des Fonds étaient uniquement offertes conformément aux dispenses des exigences de prospectus. Depuis ce changement, les Fonds calculent leur valeur liquidative chaque jour ouvrable plutôt que mensuellement. Les parts de série F, de série FL, de série FH, de série O et de série OH (les « parts quotidiennes ») peuvent être achetées et rachetées chaque jour ouvrable. Les parts de série A, de série H et de série U, le cas échéant, des Fonds (les « parts mensuelles ») peuvent toujours être rachetées mensuellement. Les parts mensuelles ne sont plus offertes.

Avant le 11 janvier 2024, le Fonds d'obligations à rendement élevé Onex (Canada) (le « Fonds nourricier à rendement élevé ») était un fonds nourricier dans une structure maître-nourricier. Il investissait tout son actif investissable dans Onex Credit High Yield Bond Fund, LP, une société en commandite exonérée des îles Caïmans (le « Fonds maître à rendement élevé »). Onex Credit Partners LLC, une société affiliée à OCAM, est le gestionnaire du Fonds maître à rendement élevé. Le Fonds maître à rendement élevé n'a pas versé de distributions au cours de cette période. Ses revenus et charges étaient inclus dans les gains/pertes nets réalisés à la vente de placements et la variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements.

Afin de faciliter la conversion du Fonds nourricier à rendement élevé en fonds offert par voie de prospectus, le gestionnaire a modifié l'objectif de placement du Fonds pour lui permettre de détenir les titres de son portefeuille de placements sous-jacent directement, plutôt que d'y être exposé par l'intermédiaire d'un placement dans le Fonds maître à rendement élevé. Afin de mettre en œuvre la modification de son objectif de placement, le Fonds nourricier à rendement élevé a fait racheter la totalité de sa participation dans le Fonds maître à rendement élevé en échange d'un paiement en nature et en espèces équivalent à sa quote-part des actifs du Fonds maître à rendement élevé. Ces changements ont pris effet le 11 janvier 2024, date depuis laquelle le Fonds est un fonds autonome et non plus un fonds nourricier pour le Fonds maître à rendement élevé. Le gestionnaire a délégué la gestion quotidienne du portefeuille de placement du Fonds nourricier à rendement élevé à Onex Credit Partners, LLC aux termes d'une convention de sous-conseils datée du 11 janvier 2024.

Le siège social des Fonds est situé au 130 Adelaide Street West, Suite 200, Toronto (Ontario) M5H 3P5. La publication de ces états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 28 août 2024.

#### Date de clôture

L'inventaire du portefeuille de chacun des Fonds est présenté au 30 juin 2024. Les états de la situation financière sont arrêtés au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, s'il y a lieu. 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 présentés pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023, sauf pour les fonds établis au cours de l'une de ces périodes, auquel cas les renseignements sont donnés pour la période écoulée entre la date de lancement et les 30 juin 2024 et 2023, selon le cas.

## NOTES ANNEXES

### Changement de nom

Le gestionnaire a annoncé que les Fonds suivants changeraient de nom le 31 juillet 2023.

Ancien nom	Nouveau nom
GS+A Dividend Distribution Fund	Fonds de distribution de dividendes Onex
GS+A International Fund	Fonds international Onex
GS+A Premium Income Trust	Fiducie de revenu à rendement supérieur Onex
GS+A U.S. Equity Fund	Fonds d'actions américaines Onex

### 2. Principales méthodes comptables significatives

Les Fonds ont adopté les modifications d'IAS 1 concernant la communication des méthodes comptables significatives le 1<sup>er</sup> janvier 2023. Ce changement n'a pas eu d'incidence significative sur les présents états financiers. Aucune autre norme, modification de norme ou interprétation en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024 ou 2023 n'a eu d'effet important sur les états financiers des Fonds.

Les méthodes comptables significatives utilisées pour établir les présents états financiers sont décrites ci-après. Elles ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées, sauf indication contraire.

#### Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) et à la Norme comptable internationale (IAS) 34 *Information financière intermédiaire* publiées par l'International Accounting Standards Board (normes IFRS de comptabilité).

Tous les états financiers préparés selon les normes IFRS de comptabilité comprennent des estimations et des hypothèses faites par la direction qui touchent les montants des actifs, des passifs, des revenus et des charges comptabilisés au cours de la période. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations, et l'écart pourrait être important. Les méthodes comptables significatives appliquées par les Fonds sont résumées ci-après.

#### Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (valeur liquidative) de chaque série des Fonds est calculé chaque jour ouvrable. La valeur liquidative de chaque série est fondée sur la quote-part de la valeur liquidative du Fonds attribuable à la série. L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classé en tant que passifs financiers dans l'état de la situation financière. Avant le 15 janvier 2024, les Fonds calculaient leur valeur liquidative le dernier jour ouvrable de chaque mois.

#### Instruments financiers

##### Classement

Les Fonds classent leurs placements selon le modèle économique qu'ils ont adopté pour la gestion des actifs financiers et les caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille d'actifs financiers est géré et sa performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur. Les Fonds se concentrent principalement sur la juste valeur et utilisent ces données pour évaluer la performance des actifs et prendre des décisions. Ils n'ont pas fait le choix de désigner irrévocablement les actions comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance du Fonds sont constitués uniquement de capital et d'intérêt; toutefois ces titres ne sont pas détenus à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels ou à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels et de vente. La perception des flux de trésorerie contractuels est simplement accessoire à l'atteinte de l'objectif du modèle économique du Fonds. Tous les placements sont donc classés et évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Les dérivés ayant une juste valeur positive sont présentés comme des actifs à la juste valeur par le biais du résultat net.

Certains Fonds effectuent des ventes à découvert, qui consistent à vendre un titre emprunté en prévision d'une baisse de la valeur de marché de ce titre. Ils peuvent avoir recours à des ventes à découvert dans le cadre de diverses opérations d'arbitrage. Les titres vendus à découvert sont détenus à des fins de transaction et, par

## NOTES ANNEXES

---

conséquent, sont classés en tant que passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net. Les dérivés ayant une juste valeur négative sont présentés comme des passifs à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les Fonds détiennent des titres de capitaux propres et des titres de créance, qui sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net.

### Comptabilisation et évaluation

Les Fonds comptabilisent les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale. Les achats et les ventes de placements sont comptabilisés à la date de transaction. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de recevoir les flux de trésorerie provenant des placements est arrivé à expiration ou que les Fonds ont transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété du placement. L'écart entre le produit de la vente et le coût moyen du titre est présenté dans l'état du résultat global à titre de gains/pertes nets réalisés à la vente de placements.

Après la comptabilisation initiale, tous les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont évalués à la juste valeur. Les gains et les pertes découlant des variations de la juste valeur des actifs ou des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont présentés dans l'état du résultat global à titre de variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements, dans la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont présentées au montant de rachat.

Les autres actifs et passifs sont comptabilisés à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale. Après la comptabilisation initiale, les autres actifs tels que les souscriptions à recevoir, les montants à recevoir à la vente de placements et les autres montants à recevoir sont classés en tant que prêts et créances et évalués au coût amorti. Les autres passifs tels que les montants à payer pour l'achat de placements, les rachats à payer, les distributions à verser, les charges à payer et les frais de gestion à payer sont évalués au coût amorti.

Les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur de leurs placements et de leurs dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer leur valeur liquidative aux fins des transactions avec les porteurs de parts. À chaque date d'évaluation présentée, il n'y avait aucun écart entre la valeur liquidative et l'actif net calculé conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Les Fonds opèrent compensation des actifs et passifs financiers et présentent le montant net qui en résulte dans l'état de la situation financière lorsqu'ils ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal de leurs activités, les Fonds concluent diverses conventions-cadres de compensation ou accords similaires qui ne répondent pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent quand même d'opérer compensation dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation de contrats.

Se reporter aux notes propres au Fonds pour obtenir des renseignements sur la compensation des instruments financiers de chaque Fonds, le cas échéant.

### Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est le cours qui serait reçu à la vente d'un actif ou payé pour transférer un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. Les placements et les placements vendus à découvert négociés sur un marché actif, tel que les bourses reconnues et les marchés hors cote, ou par l'intermédiaire de courtiers en valeurs mobilières reconnus, sont évalués au dernier cours de marché lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur du jour, le gestionnaire détermine le point de l'écart qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances. Les placements détenus peuvent comprendre des titres de capitaux propres, des bons de souscription cotés, des options, des billets à court terme, des bons du Trésor, des obligations, des titres adossés à des actifs et d'autres instruments de créance. La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

La juste valeur des placements et des placements vendus à découvert qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les dérivés hors cote, les bons de souscription non cotés, les options et les droits, est déterminée au

## NOTES ANNEXES

---

moyen de techniques d'évaluation établies par le gestionnaire. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date d'évaluation. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables conclues dans des conditions de concurrence normale, la comparaison avec d'autres instruments essentiellement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles de fixation des prix d'options et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et fondées au maximum sur des données de marché observables. Le gestionnaire a la responsabilité d'établir les évaluations à la juste valeur incluses dans les états financiers des Fonds, y compris les évaluations de niveau 3.

Les Fonds classent leurs placements selon une hiérarchie des justes valeurs reposant sur la priorité des données d'entrée utilisées dans les techniques d'évaluation de la juste valeur. La hiérarchie place au niveau le plus haut les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1), et au niveau le plus bas les modèles d'évaluations utilisant des données d'entrée non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

Niveau 1 – Les données qui reflètent les cours non ajustés d'actifs ou de passifs identiques cotés sur des marchés actifs auxquels l'entité a accès à la date d'évaluation.

Niveau 2 – Les données autres que les prix cotés qui sont observables pour les actifs ou les passifs, soit directement, soit indirectement, y compris sur des marchés qui ne sont pas considérés comme actifs.

Niveau 3 – Les données qui comprennent au moins une donnée non observable importante ou qui sont fondées sur des cours obtenus par des courtiers à titre indicatif. Il y a peu ou aucune opération sur le marché pour ces données, et celles-ci nécessitent que la direction exerce son jugement ou fasse des estimations, et ce, dans une large mesure.

Se reporter aux notes propres au Fonds pour obtenir des renseignements sur la hiérarchie des justes valeurs de chaque Fonds.

La juste valeur des placements à la fin de la période est déterminée comme suit :

- 1 Les titres détenus et les titres vendus à découvert qui sont inscrits à la cote de bourses reconnues sont évalués au dernier cours de marché (cours de clôture) dans la mesure où ce cours se situe dans l'écart acheteur-vendeur.
- 2 Les titres non cotés sur une bourse reconnue sont évalués au moyen de techniques d'évaluation établies par le gestionnaire, pour refléter le mieux la juste valeur de marché.
- 3 Les obligations et les autres instruments de créance sont évalués selon le dernier cours acheteur des positions acheteur et vendeur, obtenu de courtiers en valeurs mobilières reconnus ou de services d'évaluation indépendants.
- 4 Les contrats de change à terme sont évalués en fonction de la différence entre le taux à terme du contrat et le taux acheteur à terme (pour les monnaies détenues) et le taux vendeur à terme (pour les monnaies vendues à découvert).
- 5 Les options et les contrats à terme normalisés qui sont inscrits à la cote de bourses de dérivés reconnues sont évalués au moyen du dernier cours de marché des positions acheteur et vendeur.
- 6 Les placements dans d'autres fonds sont évalués à la valeur liquidative publiée par le gestionnaire de chacun de ces fonds.
- 7 Les swaps sur défaillance sont évalués à la juste valeur obtenue de services d'évaluation indépendants.
- 8 Les options sur devises sont évaluées à la juste valeur fournie par des courtiers reconnus.
- 9 Les swaps sur rendement total sont évalués en fonction des variations de la juste valeur des actifs de référence, déduction faite des charges financières dans la période au cours de laquelle elles surviennent.
- 10 La valeur comptable des actifs et passifs faisant l'objet de prises en pension et de mises en pension se rapproche de la juste valeur en raison de la nature à court terme de ces opérations.

### Placements dans des entités structurées non consolidées

Une entité structurée non consolidée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas les facteurs déterminants pour établir qui contrôle l'entité, ou lorsque les droits de vote concernent

## NOTES ANNEXES

---

uniquement les tâches administratives et que les activités principales sont dirigées au moyen d'accords contractuels. Le gestionnaire a déterminé que les fonds maîtres, les fiducies de placement et certains titres adossés à des créances hypothécaires détenus par les Fonds répondent habituellement à la définition d'entités structurées.

Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur, qui représente l'exposition maximale des Fonds aux entités sous-jacentes.

Les Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres actifs qui représentent directement ou indirectement une participation dans des hypothèques immobilières. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux. Ces titres rapportent un paiement mensuel constitué à la fois d'intérêts et de capital. Les intérêts peuvent être déterminés selon des taux fixes ou ajustables. Le taux des remboursements anticipés des prêts hypothécaires sous-jacents a une incidence sur le prix et la volatilité d'un titre adossé à des créances hypothécaires.

Les titres adossés à des actifs sont créés à partir de divers types d'actifs, dont les prêts automobiles, les créances sur cartes de crédit, les prêts sur l'avoir net foncier et les prêts aux étudiants. Ces types de placements sont inclus dans l'inventaire du portefeuille, mais ne sont pas présentés dans la présente note, bien qu'ils constituent des entités structurées non consolidées.

Se reporter aux notes propres au Fonds pour obtenir des renseignements sur les placements de chaque Fonds dans des entreprises associées, des coentreprises et des filiales, le cas échéant.

### Conversion des devises

La monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds est le dollar canadien. Les opérations en devises sont converties dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et les passifs libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date d'évaluation. Les gains et pertes de change sur la trésorerie sont inscrits à titre de gains/pertes de change sur la trésorerie, les gains et pertes de change sur les autres actifs sont inscrits à titre de gains/pertes de change sur les autres actifs et les gains et pertes de change sur les autres actifs et passifs financiers sont inscrits à titre de gains/pertes nets réalisés à la vente de placements et à titre de variation nette de la plus-value/moins-value latente des placements dans l'état du résultat global.

### Trésorerie, marge en trésorerie et montants à payer aux courtiers principaux

La trésorerie est constituée de dépôts à vue auprès d'institutions financières. La marge en trésorerie se compose de dépôts de garantie auprès de contreparties et de marges sur les contrats à terme normalisés détenues auprès d'institutions financières. Les montants à payer aux courtiers principaux correspondent aux montants empruntés sur la marge détenue auprès de courtiers afin d'obtenir un effet de levier dans le cadre de la stratégie de placement d'un Fonds.

### Comptabilisation des revenus et des charges

Les intérêts à distribuer découlant des placements en obligations correspondent aux paiements d'intérêt du coupon reçus par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les dividendes sont constatés dans les revenus à la date ex-dividende. Tous les revenus, les gains/pertes nets réalisés et latents et les coûts de transactions sont attribuables aux placements et aux dérivés, à l'exception des revenus tirés de la trésorerie, lesquels sont inclus dans les intérêts sur la trésorerie, dans l'état du résultat global.

### Commissions et autres coûts de transactions

Les commissions et autres coûts de transactions sont passés en charges et inclus dans l'état du résultat global, à titre de commissions et autres coûts de transactions. Ces coûts sont des coûts différentiels directement imputables à l'achat ou à la cession d'un placement. Ils incluent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers, aux courtiers et aux maisons de courtage de valeurs, les droits prélevés par les organismes de réglementation et les bourses de valeurs mobilières, ainsi que les droits et les taxes de transfert.

### Contrats de change à terme

Un Fonds peut utiliser des contrats de change à terme à des fins de couverture ou pour s'exposer à une devise particulière. Lorsqu'un contrat est dénoué, le gain ou la perte est inclus dans les gains/pertes nets réalisés à la vente

## NOTES ANNEXES

---

de contrats de change à terme dans les états du résultat global. Les montants non réglés sur les contrats de change à terme à leur dénouement sont inclus dans la variation nette de la plus-value/moins-value latente des contrats de change à terme, dans l'état de la situation financière.

### Prêts de titres

Les Fonds peuvent recourir aux prêts de titres selon les modalités d'une convention comprenant des restrictions prescrites par les lois canadiennes sur les valeurs mobilières. L'emprunteur des titres doit fournir une garantie équivalant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie peut comprendre, entre autres, de la trésorerie et des titres admissibles émis par des gouvernements ou des sociétés et dont la notation est approuvée. Le revenu tiré des prêts de titres, s'il y a lieu, est inscrit à l'état du résultat global lorsqu'il est gagné. La juste valeur des titres prêtés et des garanties détenues est déterminée quotidiennement. Les titres prêtés ne sont pas décomptabilisés des états financiers, et les garanties détenues par les Fonds n'y sont pas comptabilisées.

Se reporter aux notes propres au Fonds pour obtenir des renseignements sur les prêts de titres effectués par chaque Fonds, le cas échéant.

### 3. Instruments financiers – gestion du risque

Les activités de placement de chaque Fonds l'exposent à divers risques financiers. La juste valeur des placements de chaque Fonds peut fluctuer quotidiennement en raison des variations des taux d'intérêt, des taux de change, de la conjoncture économique, des conditions de marché et des informations sur les entreprises détenues en portefeuille. Le niveau de risque est fonction des objectifs de placement des Fonds et du type de titres détenus. Le gestionnaire cherche à réduire au minimum les effets potentiellement défavorables de ces risques sur le rendement des Fonds en ayant recours à des gestionnaires de portefeuille et à des analystes chevronnés, en suivant quotidiennement les positions des Fonds et les événements du marché et en diversifiant adéquatement les portefeuilles selon les contraintes dictées par les objectifs et les directives de placement des Fonds.

L'exposition d'un Fonds aux risques de liquidité, de change, de crédit, de taux d'intérêt, de concentration et à l'autre risque de prix, s'il y a lieu, est décrite dans les « Notes propres au Fonds » de chaque Fonds, qui sont présentées à la suite de l'inventaire du portefeuille.

De plus, d'autres risques pourraient avoir une incidence sur les résultats des Fonds, notamment l'évolution du contexte économique ou politique, les catastrophes naturelles, les guerres (y compris la guerre russo-ukrainienne et la guerre à Gaza), les émeutes ou les troubles de l'ordre public, les pandémies ou les éclosions de nouvelles maladies infectieuses ou de nouveaux virus (dont la pandémie de COVID-19), et l'entrée en vigueur de lois fiscales et commerciales ou de nouvelles applications de telles lois.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les Fonds éprouvent des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Les Fonds sont exposés mensuellement à des demandes de rachats de parts au comptant. Chaque Fonds gère le risque de liquidité en investissant la majorité de son actif dans des placements qui sont négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. En outre, les Fonds conservent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir une certaine liquidité.

#### Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle fluctue en raison de la variation des taux de change.

#### Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations ou à l'un de ses engagements à l'égard d'un Fonds. Les placements dans des instruments de créance constituent l'une des principales sources de risque de crédit. La juste valeur des instruments de créance tient compte de la notation de l'émetteur et représente le risque de crédit maximal auquel un Fonds est exposé.

Le risque de crédit peut également découler de certains dérivés. Si une contrepartie ou un courtier est en défaut, un Fonds pourrait perdre une partie ou la totalité d'un dépôt ou d'une garantie cédée à la contrepartie ou au courtier et tout gain réalisé sur le dérivé.

## NOTES ANNEXES

---

Toutes les opérations visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de défaut est considéré comme minimal, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. L'opération échoue si l'une des parties manque à ses obligations.

Le risque de crédit découle des placements dans des contrats de change à terme et des titres à revenu fixe et est réduit principalement en investissant dans des instruments émis par des contreparties dont la notation attribuée par des agences de notation externes est de catégorie investissement ou supérieure. Les Fonds concluent également des conventions-cadres de compensation avec ces contreparties, selon lesquelles ces dernières doivent transférer des garanties relativement à leur performance. La valeur des titres donnés ou reçus en garantie relativement aux contrats de change à terme ouverts est présentée dans les notes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant. Les titres donnés en garantie par les contreparties ne sont pas inscrits à l'état de la situation financière. Les Fonds sont aussi exposés au risque de crédit lié à la contrepartie sur la trésorerie et les montants à recevoir de courtiers. Ils surveillent régulièrement les notations de chaque contrepartie.

### Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur les marchés. Les découverts bancaires sont peu exposés au risque de taux d'intérêt, car les soldes bancaires fluctuent entre des montants positifs et négatifs en fonction des opérations des Fonds. Les billets à court terme sont également peu touchés par ce risque étant donné qu'ils sont habituellement détenus jusqu'à leur échéance, à court terme. Le risque de taux d'intérêt découle des placements du Fonds dans des instruments financiers portant intérêt.

### Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur d'un instrument financier fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que ceux découlant du risque de taux d'intérêt), que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument ou à son émetteur, ou par des facteurs touchant tous les instruments négociés sur un marché.

Tous les titres comportent un risque de perte de capital. Le risque maximal auquel les positions acheteur sont exposées correspond à la juste valeur, tandis que le risque maximal auquel les placements vendus à découvert sont exposés est illimité. Le gestionnaire atténue ce risque par une sélection et une diversification méticuleuses des titres et des autres instruments financiers, effectuées selon les contraintes liées aux objectifs de placement de chaque Fonds.

### Risque de concentration

Le risque de concentration s'entend du risque d'une concentration des positions dans une même catégorie d'actifs, que ce soit dans une région, un type de produit, un secteur ou une notation.

## 4. Opérations avec les parties liées, frais de gestion et autres charges

En vertu des accords-cadres de gestion de placement modifiés et mis à jour qui ont été conclus entre le gestionnaire et les Fonds, le gestionnaire agit à titre de gestionnaire des Fonds.

### Frais de gestion

Des frais de gestion sont versés mensuellement au gestionnaire qui, en échange, surveille, gère et oriente les placements des Fonds et fournit du personnel de direction clé à ces derniers.

## NOTES ANNEXES

Les frais de gestion sont calculés à chaque date d'évaluation en fonction de la valeur liquidative de chaque série. Les taux de frais de gestion présentés ci-dessous ont été appliqués à chacun des Fonds, selon le cas, aux 30 juin 2024 et 2023.

	Parts mensuelles		Parts quotidiennes		
	Série A Série A-TPS Série A-NR Série U Série H	Série F	Série FD Série FH	Série FL	
<b>Fonds de distribution de dividendes Onex (auparavant, GS+A Dividend Distribution Fund)</b>	1,00 %	0,40 %	0,40 %	–	
<b>Fonds international Onex (auparavant, GS+A International Fund)</b>	1,00 %	0,475 %	–	–	
<b>Fiducie de revenu à rendement supérieur Onex (auparavant, GS+A Premium Income Trust)</b>	1,00 %	0,40 %	0,40 %	–	
<b>Fonds d'actions américaines Onex (auparavant, GS+A U.S. Equity Fund)</b>	1,00 %	0,42 %	–	–	
<b>Fonds d'obligations à rendement élevé Onex (Canada)*</b>	1,00 %	0,50 %	0,40 %	0,40 %	
<b>Fonds alternatif mondial de situations spéciales Onex</b>	–	1,00 %	–	–	

\* Les frais de gestion étaient facturés au Fonds maître avant le 11 janvier 2024.

Les investisseurs ayant acheté des parts de série B ne paient pas de frais de gestion. Les investisseurs ayant acheté des parts de série I, de série O et de série OH paient des frais de gestion selon l'entente de courtage conclue avec le gestionnaire à l'égard de la série O ou de la série I.

Depuis le 31 janvier 2024, les frais de gestion imputés à l'égard des parts mensuelles correspondent aux frais de gestion de la série F de chacun des Fonds, moins 10 points de base.

### Prime de rendement

OCAM a droit à une prime de rendement trimestrielle versée par le Fonds alternatif mondial de situations spéciales Onex. Le Fonds verse une prime de rendement trimestrielle à OCAM correspondant à 20 % de l'excédent de la valeur liquidative de la série, chaque jour d'évaluation, sur le seuil de performance moins le montant minimal par part, multiplié par le nombre de parts en circulation à la date d'évaluation de la prime de rendement. Le seuil de performance correspond à la valeur liquidative la plus élevée de la série à toute date d'évaluation précédente. Le montant minimal par part, à une date d'évaluation donnée, correspond au produit de : a) 3 % pour chaque année civile (au prorata du nombre de jours dans l'année), b) la valeur liquidative par part de la série à la date d'évaluation pertinente et c) le nombre de jours depuis le dernier établissement du seuil de performance ou le début de l'année civile courante, s'il s'agit de la date la plus récente.

Les investisseurs ayant acheté des parts de série I et de série O paient une prime de rendement selon l'entente de courtage conclue avec le gestionnaire à l'égard de la série O ou de la série I.

### Frais d'administration à taux fixe et frais du Fonds

Avant le 31 janvier 2024, les Fonds payaient tous les coûts normaux liés à l'achat et à la vente de titres, les frais et charges liés à l'émission de parts, à la tenue des registres et aux rapports financiers ou autres, les honoraires et frais d'administration, les frais de garde et les autres charges liées aux opérations des Fonds. Le gestionnaire effectuait plusieurs tâches administratives et de tenue de registre au nom des Fonds (à l'exception du Fonds nourricier à rendement élevé) pour lesquelles il était rémunéré selon un taux annuel de 0,058 % de la valeur liquidative de chaque Fonds. Ce montant était calculé à chaque date d'évaluation, versé tous les mois et inscrit à l'état du résultat global au poste « Autres charges d'exploitation ».

Depuis le 31 janvier 2024, le gestionnaire est responsable du paiement de toutes les charges d'exploitation des Fonds, dont les frais de tenue des registres et de l'agent des transferts, les droits de garde, les honoraires de

## NOTES ANNEXES

---

comptabilité et d'audit, les frais juridiques, les coûts associés à la vente et au rachat des parts, les coûts administratifs, d'exploitation et des systèmes, les coûts de préparation et de distribution des prospectus, des aperçus du fonds et des autres documents d'information continue, les coûts liés aux services aux investisseurs et à la communication avec les investisseurs et les droits de dépôts réglementaires. En contrepartie, chaque Fonds verse au gestionnaire des frais d'administration à taux fixe correspondant à 0,2 % de sa valeur liquidative (les « frais d'administration à taux fixe »).

Les Fonds demeurent responsables du paiement des frais et des charges associés à l'ensemble des taxes et impôts, des coûts d'emprunt et d'intérêt, aux assemblées des porteurs de titres (s'ils sont exigés des Fonds), au fonctionnement du CEI (y compris les coûts liés à la tenue de réunions et les frais des conseillers engagés par le CEI) ou d'autres comités consultatifs, à la conformité aux nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires imposées à compter de la date de création des Fonds, et à la conformité aux modifications importantes des exigences gouvernementales ou réglementaires apportées après cette date, ainsi qu'aux coûts de transaction du portefeuille (les « frais du Fonds »).

Les charges présentées à l'état du résultat global comprennent la TPS, la TVH et les taxes de vente provinciales, s'il y a lieu.

Au 30 juin 2024, Onex détenait 727 768 parts en circulation du Fonds d'obligations à rendement élevé Onex (Canada), ce qui représentait une participation de 50,4 % dans le Fonds.

### 5. Opérations sur parts

Les parts des Fonds, qui sont rachetables au gré du porteur conformément aux dispositions de la déclaration de fiducie, n'ont pas de valeur nominale et le nombre de parts qui peut être émis est illimité.

Les distributions sont versées périodiquement et annuellement aux porteurs inscrits afin que les Fonds n'aient pas à payer d'impôts. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles des Fonds, sans charges, à la valeur liquidative déterminée à la date de distribution. Un porteur de parts peut renoncer au régime de réinvestissement automatique en avisant par écrit le gestionnaire; il recevra alors le montant des distributions ultérieures par chèque ou par virement.

Chaque Fonds peut offrir une ou plusieurs séries de titres (les « parts »), et chaque série est offerte à différentes catégories d'investisseurs. Chaque série est décrite ci-dessous.

Série A	Les parts de série A, qui étaient auparavant offertes aux fins d'investissement direct par les clients du gestionnaire, ne sont plus offertes.
Série A-TVH	Les parts de série A-TVH, qui étaient auparavant offertes aux fins d'investissement direct par les clients du gestionnaire qui sont résidents d'une juridiction canadienne qui est une « province participante » en vertu de la partie IX de la <i>Loi sur la taxe d'accise</i> (Canada), ne sont plus offertes.
Série A-TPS	Les parts de série A-TPS, qui étaient auparavant offertes aux fins d'investissement direct par les clients du gestionnaire qui sont résidents d'une juridiction canadienne qui n'est pas une « province participante » en vertu de la partie IX de la <i>Loi sur la taxe d'accise</i> (Canada), ont fusionné avec les parts de série A et ne sont plus offertes.
Série A-NR	Les parts de série A-NR, qui étaient auparavant offertes aux fins d'investissement direct par les clients du gestionnaire qui ne sont pas résidents du Canada, ont fusionné avec les parts de série A et ne sont plus offertes.
Série H	Les parts de série H, qui étaient auparavant offertes aux fins d'investissement direct par les clients du gestionnaire qui souhaitaient couvrir leur exposition au dollar canadien ou au dollar américain, selon le cas, ne sont plus offertes.
Série B	Les parts de série B étaient auparavant uniquement offertes aux employés, aux dirigeants et aux administrateurs du gestionnaire ou à d'autres investisseurs autorisés par le gestionnaire. Aucuns frais de gestion ne sont imputés à cette série. Les parts de série B ne sont plus offertes.
Série U	Les parts de série U, qui étaient auparavant offertes aux fins d'investissement direct par les clients du gestionnaire, sont libellées en dollars américains. Elles ne sont plus offertes.

## NOTES ANNEXES

Série F	Les parts de série F peuvent être achetées ou transférées en nature par les investisseurs admissibles qui détiennent un compte sur honoraires auprès de courtiers inscrits ou d'autres représentants qualifiés.
Série FL	Les parts de série FL peuvent être transférées en nature par les investisseurs admissibles qui détiennent un compte sur honoraires auprès de courtiers inscrits ou d'autres représentants qualifiés.
Série FH	Les parts de série FH peuvent être achetées ou transférées en nature par les investisseurs admissibles qui détiennent un compte sur honoraires auprès de courtiers inscrits ou d'autres représentants qualifiés. L'exposition au dollar canadien ou américain des parts de série FH, selon le cas, est couverte.
Série O	Les parts de série O sont offertes aux investisseurs admissibles dont le courtier a conclu une entente de courtage avec le gestionnaire, en vertu de laquelle les investisseurs paient des frais de gestion directement au gestionnaire.
Série OH	Les parts de série OH sont offertes aux investisseurs admissibles dont le courtier a conclu une entente de courtage avec le gestionnaire, en vertu de laquelle les investisseurs paient des frais de gestion directement au gestionnaire. L'exposition au dollar canadien ou américain des parts de série OH, selon le cas, est couverte.
Série I	Les parts de série I sont offertes aux investisseurs admissibles qui ont conclu une entente d'honoraires directement avec le gestionnaire, en vertu de laquelle les investisseurs paient des frais de gestion directement au gestionnaire.

Le tableau suivant présente les séries des Fonds qui ont été regroupées le 30 juin 2023.

Fonds	Ancienne série	Nouvelle série, à partir du 30 juin 2023
Fonds international Onex (auparavant, GS+A International Fund)	Série A Série TPS (regroupée avec la série A) Série NR (regroupée avec la série A)	Série A
Fiducie de revenu à rendement supérieur Onex (auparavant, GS+A Premium Income Trust)	Série A Série A-TPS (regroupée avec la série A) Série A-NR (regroupée avec la série A)	Série A
Fonds d'actions américaines Onex (auparavant, GS+A U.S. Equity Fund)	Série A Série A-TPS (regroupée avec la série A) Série A-NR (regroupée avec la série A)	Série A

### Regroupement de séries

#### Fonds international Onex (auparavant, GS+A International Fund)

Le 30 juin 2023, le Fonds a transféré les parts en circulation de la série TPS et de la série NR à la série A. Chaque porteur détenant des parts de série TPS ou de série NR a reçu un nombre de parts équivalent de série A, en fonction de la valeur liquidative par part de série A et de leur quote-part de la valeur liquidative du Fonds.

	30 juin 2023			30 juin 2023 (après regroupement)		
	Nombre de parts	Valeur liquidative par part	Valeur liquidative (\$)	Nombre de parts	Valeur liquidative par part	Valeur liquidative (\$)
Séries regroupées						
Série A-HST	2 469 730	141,81	350 250 288	<b>2 888 724</b>	<b>141,82</b>	<b>409 670 918</b>
Série A-GST	245 450	144,52	35 472 856			
Série NR	167 176	143,25	23 947 774			
	<b>2 882 356</b>		<b>409 670 918</b>	<b>2 888 724</b>		<b>409 670 918</b>

## NOTES ANNEXES

### Fiducie de revenu à rendement supérieur Onex (auparavant, GS+A Premium Income Trust)

Le 30 juin 2023, le Fonds a transféré les parts en circulation de la série TPS et de la série NR à la série A. Chaque porteur détenant des parts de série TPS ou de série NR a reçu un nombre de parts équivalent de série A, en fonction de la valeur liquidative par part de série A et de leur quote-part de la valeur liquidative du Fonds.

Séries regroupées	30 juin 2023			30 juin 2023 (après regroupement)		
	Nombre de parts	Valeur liquidative par part	Valeur liquidative (\$)	Nombre de parts	Valeur liquidative par part	Valeur liquidative (\$)
Série A-HST	1 039 753	185,52	192 896 502	1 357 717	185,52	251 885 744
Série A-GST	199 490	186,44	37 193 610			
Série A-NR	118 764	183,52	21 795 632			
	<b>1 358 007</b>		<b>251 885 744</b>	<b>1 357 717</b>		<b>251 885 744</b>

### Fonds d'actions américaines Onex (auparavant, GS+A U.S. Equity Fund)

Le 30 juin 2023, le Fonds a transféré les parts en circulation de la série TPS et de la série NR à la série A. Chaque porteur détenant des parts de série TPS ou de série NR a reçu un nombre de parts équivalent de série A, en fonction de la valeur liquidative par part de série A et de leur quote-part de la valeur liquidative du Fonds.

Séries regroupées	30 juin 2023			30 juin 2023 (après regroupement)		
	Nombre de parts	Valeur liquidative par part	Valeur liquidative (\$)	Nombre de parts	Valeur liquidative par part	Valeur liquidative (\$)
Série A-HST	2 924 535	190,63	557 497 183	3 331 927	190,63	635 157 406
Série A-GST	280 702	188,91	53 027 564			
Série NR	128 779	191,28	24 632 659			
	<b>3 334 016</b>		<b>635 157 406</b>	<b>3 331 927</b>		<b>635 157 406</b>

## 6. Paiements indirects versés

Les commissions de courtage versées à certains courtiers peuvent, au-delà du paiement des services de courtage pour l'achat et la vente de placements, servir à la rémunération de services de recherche et d'informations sur les placements, y compris l'attribution par le gestionnaire de certaines opérations à des courtiers spécifiques en échange de recherches, de rapports et d'informations sur les placements. Les paiements indirects versés pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 s'établissaient comme suit.

	Montant (\$) 30 juin 2024	Montant (\$) 30 juin 2023
Fonds de distribution de dividendes Onex (auparavant, GS+A Dividend Distribution Fund)	500	4 300
Fonds international Onex (auparavant, GS+A International Fund)	500	1 000
Fiducie de revenu à rendement supérieur Onex (auparavant, GS+A Premium Income Trust)	4 000	3 000
Fonds d'actions américaines Onex (auparavant, GS+A U.S. Equity Fund)	11 000	17 000
Fonds alternatif mondial de situations spéciales Onex	1 000	—

## NOTES ANNEXES

---

### 7. Impôts sur le revenu

En vertu de la déclaration de fiducie de chaque Fonds, un montant équivalant à au moins le total du revenu du Fonds pour chaque année civile, y compris les parties imposables et non imposables des gains en capital réalisés durant l'année, doit être payé aux porteurs de parts au cours de l'année. Les fiducies ne paient aucun impôt sur le revenu distribué.

Par conséquent, aucune charge d'impôt n'a été comptabilisée dans les états financiers des Fonds.

Chaque Fonds présenté à la note 1 comme étant une fiducie de fonds commun de placement répond, ou entend répondre, à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »).

Les porteurs de parts des fiducies ne peuvent pas déduire les pertes d'impôt réalisées, mais le Fonds applicable peut les déduire, comme la Loi l'autorise. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur 20 ans, alors que les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment.

Les pertes autres qu'en capital et en capital des Fonds au 31 décembre 2023 sont présentées ci-dessous.

	Pertes autres qu'en capital* (\$)	Pertes en capital (\$)
<b>Fonds d'obligations à rendement élevé Onex (Canada)</b>	–	131 077 723

\* Première année d'expiration : 2028

Onex Canada Asset Management Inc.  
130 Adelaide Street West,  
Suite 200  
Toronto (Ontario) M5H 3P5  
TÉLÉPHONE 416 681-6000  
SANS FRAIS 1 866 681-6001  
TÉLÉCOPIEUR 416 681-6060

