

Portefeuilles
fdp



**États financiers
annuels audités**

Relevés des placements
Au 31 décembre 2020



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de
Portefeuille FDP Équilibré
Portefeuille FDP Équilibré croissance
Portefeuille FDP Équilibré revenu
Portefeuille FDP Obligations canadiennes
Portefeuille FDP Gestion des liquidités
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial
Portefeuille FDP Actions canadiennes
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende
Portefeuille FDP Actions globales
Portefeuille FDP Actions américaines
Portefeuille FDP Actions de pays émergents
(appelés collectivement ci-après « les Portefeuilles FDP »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Portefeuilles FDP, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2020 et 2019 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, ainsi que les notes afférentes aux états financiers, y compris le résumé des principales méthodes comptables, et l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2020.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Portefeuilles FDP aux 31 décembre 2020 et 2019 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

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

Informations autres que les états financiers et le rapport de l'auditeur sur ces états

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement des Portefeuilles FDP, mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de l'auditeur sur ces états.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

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

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

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

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

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

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

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

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en oeuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Portefeuilles FDP ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Portefeuilles FDP à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Portefeuilles FDP à cesser leur exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.¹

Montréal
Le 29 mars 2021

¹ CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A120795

Table des matières

Les présents états financiers annuels audités comprennent :

- le rapport de l'auditeur indépendant;
- les états de la situation financière aux 31 décembre 2020 et 2019;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019;
- les états du résultat global pour les exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019;
- les relevés des placements au 31 décembre 2020;
- et les notes afférentes aux états financiers annuels pour les exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 pour les Portefeuilles suivants :

Portefeuille FDP Équilibré	2
Portefeuille FDP Équilibré croissance	6
Portefeuille FDP Équilibré revenu	10
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	14
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	20
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	27
Portefeuille FDP Actions canadiennes	46
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	55
Portefeuille FDP Actions globales	64
Portefeuille FDP Actions américaines	72
Portefeuille FDP Actions pays émergents	76
Notes afférentes aux états financiers annuels pour les exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019	80

Portefeuille FDP Équilibré

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	510 197	472 073
Encaisse	7 664	4 997
Garanties à recevoir en trésorerie	1	—
Souscriptions à recevoir	269	—
Intérêts et dividendes à recevoir	185	182
Autres éléments d'actif à recevoir	175	219
	518 491	477 471
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	997	138
Frais de gestion à payer	74	69
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	56	83
	1 127	290
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	517 364	477 181
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	28 223	28 055
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	18,331	17,009

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	477 181	420 994
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 563	63 564
	518 744	484 558
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(4 831)	(5 617)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(4 831)	(5 617)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	74 117	79 498
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 831	5 616
Rachats de parts rachetables	(75 497)	(86 874)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 451	(1 760)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	517 364	477 181

Pour le gestionnaire du Portefeuille :
Financière des Professionnels – Fonds d'Investissement inc.

Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Portefeuille FDP Équilibré

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Intérêts	2 657	3 310
Dividendes	3 251	2 095
Autres revenus	176	341
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	329	2 480
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	3	24
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de fonds de placements	6 234	6 851
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	30 058	49 591
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	2	(68)
	42 710	64 624
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	816	788
Honoraires d'audit	10	12
Frais du comité d'examen indépendant	9	5
Frais de garde	63	—
Frais juridiques	15	4
Droits et dépôts	26	11
Frais de communication aux porteurs de parts	25	25
Autres	8	7
Charges pour intérêts	—	1
Coût d'opération (note 9)	6	14
	978	867
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	41 732	63 757
Retenues fiscales étrangères	(169)	(193)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 563	63 564
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	41 563	63 564
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	28 195	28 027
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	1,474	2,268

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 563	63 564
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(329)	(2 480)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(3)	(24)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de fonds de placements	(6 234)	(6 851)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(30 058)	(49 591)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(2)	68
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(11 429)	(12 541)
Achats de placements	(37 427)	(131 433)
Produit de la vente de placements	47 353	147 902
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	(1)	4
Intérêts et dividendes à recevoir	(3)	37
Autres éléments d'actifs à recevoir	44	(219)
Frais de gestion à payer	5	4
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(27)	(20)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	3 452	8 420
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	73 848	79 858
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(1)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(74 638)	(86 744)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(790)	(6 887)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 662	1 533
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	3	24
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	2	(68)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	4 997	3 508
Encaisse à la clôture de l'exercice	7 664	4 997
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	55	3 310
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	1 145	3 558
Retenues d'impôts	169	193
Intérêts payés inclus dans les activités opérationnelles	—	1

Portefeuille FDP Équilibré

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (0,96 %)			
Sociétés (0,96 %)			
Banque Toronto-Dominion 0,213 %, 2021-01-25	5 000 000	4 999 273	4 999 273
Total du marché monétaire		4 999 273	4 999 273
Fonds de placements (97,65 %)			
Fonds d'actions (45,74 %)			
Portefeuille FDP Actions américaines	166 590	2 409 277	2 951 138
Portefeuille FDP Actions canadiennes	6 141 440	138 341 813	181 811 198
Portefeuille FDP Actions globales	2 010 645	22 710 596	46 232 769
Portefeuille FDP Actions pays émergent	340 470	3 909 298	5 650 104
	167 370 984	236 645 209	
Fonds d'obligations (38,88 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	13 841 497	167 288 754	176 133 046
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	2 665 783	25 698 854	25 015 711
	192 987 608	201 148 757	
Fonds indiciens (13,03 %)			
iShares Core MSCI EAFE ETF	178 985	15 525 435	15 754 378
SPDR S&P 500 ETF Trust	108 434	26 116 452	51 649 621
	41 641 887	67 403 999	
Total des fonds de placements		402 000 479	505 197 965
Ajustement pour les coûts d'opérations		(20 529)	–
Total des placements (98,61 %)		406 979 223	510 197 238
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,39 %)			7 166 631
Total de l'actif net (100 %)			517 363 869

Portefeuille FDP Équilibré

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10% par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 759 473 \$ (5 904 158 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
Devise	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	67 594 725	13,07	59 041 581	12,37

Risque de crédit (voir note 6)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Titres de créance par cote de crédit	%	%
AA/Aa/A-2/F-2	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créance. La politique du Portefeuille en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance de grande qualité et offrant un degré de liquidité très élevé.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
Instruments portant intérêt	Instruments ne portant pas intérêt	Instruments portant intérêt	Instruments ne portant pas intérêt	
	\$	\$	\$	\$
Placements	4 999 273	505 197 965	9 990 962	462 082 409
Encaisse	–	7 664 181	–	4 996 888
Autres actifs	–	629 818	–	400 797
Passifs	–	1 127 368	–	289 697

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1% (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 424 \$ (5 201 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$
505 197 965	50 519 797	462 082 409
		46 208 241

Si les prix des titres transigés avaient augmenté ou diminué de 10%, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 50 519 797 \$ (46 208 241 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement. Le Portefeuille investit principalement dans notre gamme de Portefeuilles FDP.

Risque de concentration (voir note 6)

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Portefeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portefeuille aux positions détenues directement ainsi qu'aux positions sous-jacentes détenues par les fonds de placement, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2020 %	31 décembre 2019 %
Obligations et titres à revenu fixe	39,30	39,10
Actions canadiennes	35,60	35,20
Actions internationales	13,20	12,90
Actions américaines	10,70	9,70
Encaisse	1,20	3,10

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés dans les états de la situation financière, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	505 197 965	–	–	505 197 965
Instruments de marché monétaire	–	4 999 273	–	4 999 273
Total	505 197 965	4 999 273	–	510 197 238

31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	462 082 409	–	–	462 082 409
Instruments de marché monétaire	–	9 990 962	–	9 990 962
Total	462 082 409	9 990 962	–	472 073 371

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Équilibré croissance

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	215 963	183 418
Encaisse	6 298	772
Souscriptions à recevoir	402	177
Intérêts et dividendes à recevoir	118	146
Autres éléments d'actif à recevoir	86	81
	222 867	184 594
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	28	24
Frais de gestion à payer	99	81
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	44	67
	171	172
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	222 696	184 422
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	11 964	10 809
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	18,614	17,062

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	184 422	145 123
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 465	24 766
	203 887	169 889
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 096)	(1 652)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 096)	(1 652)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	53 906	49 340
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 096	1 652
Rachats de parts rachetables	(35 097)	(34 807)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	19 905	16 185
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	222 696	184 422

Pour le gestionnaire du Portefeuille :
Financière des Professionnels – Fonds d'Investissement inc.

Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Portefeuille FDP Équilibré croissance

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Intérêts	540	682
Dividendes	1 792	1 883
Autres revenus	76	145
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	797	18
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	8	8
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de fonds de placements	2 473	2 069
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	15 093	21 149
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(2)	(19)
	20 777	25 935
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	989	841
Honoraires d'audit	10	12
Frais du comité d'examen indépendant	7	5
Frais de garde	49	47
Frais juridiques	13	9
Droits et dépôts	11	23
Frais de communication aux porteurs de parts	28	24
Autres	17	6
Coût d'opération (note 9)	22	31
	1 146	998
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	19 631	24 937
Retenues fiscales étrangères	(166)	(171)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 465	24 766
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	19 465	24 766
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	11 444	10 451
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	1,701	2,370

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 465	24 766
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(797)	(18)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(8)	(8)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de fonds de placements	(2 473)	(2 069)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(15 093)	(21 149)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	2	19
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(3 403)	(3 148)
Achats de placements	(42 538)	(129 738)
Produit de la vente de placements	31 759	114 369
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	—	472
Intérêts et dividendes à recevoir	28	(21)
Autres éléments d'actifs à recevoir	(5)	(81)
Frais de gestion à payer	18	25
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(23)	28
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(13 068)	(16 553)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	53 681	49 236
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(35 093)	(34 793)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	18 588	14 443
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 520	(2 110)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	8	8
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(2)	(19)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	772	2 893
Encaisse à la clôture de l'exercice	6 298	772
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	570	673
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	859	790
Retenues d'impôts	165	169

Portefeuille FDP Équilibré croissance

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (2,25 %)			
Sociétés (2,25 %)			
Banque Toronto-Dominion 0,213 %, 2021-01-25	5 000 000	4 999 273	4 999 273
Total du marché monétaire		4 999 273	4 999 273
Obligation (5,82 %)			
Émises et garanties par le gouvernement du Canada (5,82 %)			
Gouvernement du Canada 2,250 %, 2029-06-01	11 400 000	12 441 312	12 954 776
Total des obligations		12 441 312	12 954 776
Nombre de parts			
Fonds de placements (88,91 %)			
Fonds d'actions (40,63 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1 218 086	31 052 680	36 060 228
Portefeuille FDP Actions pays émergent	130 790	1 598 574	2 170 456
Portefeuille FDP Actions globales	2 272 461	27 990 346	52 252 962
	60 641 600	90 483 646	
Fonds d'obligations (13,35 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	1 776 945	21 287 443	22 611 622
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	758 510	7 240 445	7 117 862
	28 527 888	29 729 484	
Fonds indiciens (34,93 %)			
BMO MSCI EAFE Index ETF	1 000	19 346	19 720
BMO NASDAQ 100 Equity Index ETF	100	5 153	5 265
Invesco QQQ Trust, série 1	25 300	6 081 744	10 112 530
iShares Core MSCI EAFE ETF	241 573	20 546 584	21 263 415
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	102 300	7 030 791	8 085 686
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	14 100	1 999 969	2 082 138
iShares NASDAQ 100 Index ETF (CAD-Hedged)	100	10 078	10 083
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	358 200	8 695 785	9 338 274
SPDR S&P 500 ETF Trust	56 361	16 625 672	26 846 047
Vanguard Growth ETF	100	31 668	32 276
	61 046 790	77 795 434	
Total des fonds de placements		150 216 278	198 008 564
Ajustement pour les coûts d'opérations		(38 909)	—
Total des placements (96,98 %)		167 617 954	215 962 613
Encaisse et autres éléments d'actif net (3,02 %)			
		6 733 720	
Total de l'actif net (100 %)			222 696 333

Portefeuille FDP Équilibré croissance

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10% par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 860 664 \$ (5 718 427 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	68 606 638	30,81	57 184 268	31,01

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	%	%	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	72,16	56,71		
AA/Aa/A-2/F-2	27,84	43,29		
Total	100,00	100,00		

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créance. La politique du Portefeuille en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance de grande qualité et offrant un degré de liquidité très élevé.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	17 954 049	198 008 564	9 239 332	174 178 788
Encaisse	–	6 297 814	–	772 006
Autres actifs	–	606 469	–	403 670
Passifs	–	170 563	–	172 086

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1% (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 079 203 \$ (467 366 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2020		31 décembre 2019	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
198 008 564	19 800 856	174 178 788	17 417 879

Si les prix des titres transigés avaient augmenté ou diminué de 10%, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 800 856 \$ (17 417 879 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement. Le Portefeuille investit principalement dans notre gamme de Portefeuilles FDP.

Risque de concentration (voir note 6)

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Portefeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portefeuille aux positions détenues directement ainsi qu'aux positions sous-jacentes détenues par les fonds de placement, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	%	%
Encaisse	5,00	0,40
Obligations et titres à revenu fixe	20,20	21,20
Actions canadiennes	20,40	22,00
Actions internationales	37,70	41,20
Actions américaines	16,70	15,20

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés dans les états de la situation financière, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	198 008 564	–	–	198 008 564
Instruments de marchés monétaires	–	4 999 273	–	4 999 273
Obligations	–	12 954 776	–	12 954 776
Total	198 008 564	17 954 049	–	215 962 613

31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	174 178 788	–	–	174 178 788
Obligations	–	9 239 332	–	9 239 332
Total	174 178 788	9 239 332	–	183 418 120

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Équilibré revenu

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	190 053	184 253
Encaisse	3 703	2 284
Souscriptions à recevoir	22	322
Intérêts et dividendes à recevoir	6	20
Autres éléments d'actif à recevoir	107	44
	193 891	186 923
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	361	34
Frais de gestion à payer	6	11
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	58	87
	425	132
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	193 466	186 791
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	15 397	15 677
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	12,565	11,915

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	186 791	168 290
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 826	19 603
	199 617	187 893
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 919)	(3 279)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 919)	(3 279)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	34 252	36 633
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 914	3 277
Rachats de parts rachetables	(40 398)	(37 733)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 232)	2 177
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	193 466	186 791

Pour le gestionnaire du Portefeuille :
Financière des Professionnels – Fonds d'Investissement inc.

Michèle Jéamus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Portefeuille FDP Équilibré revenu

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Intérêts	1 288	1 642
Dividendes	1 783	1 822
Autres revenus	107	71
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	293	(326)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	2	5
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de fonds de placements	3 688	1 864
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	5 840	14 690
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	(13)
	13 001	19 755
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	88	58
Honoraires d'audit	7	12
Frais du comité d'examen indépendant	7	7
Frais de garde	45	41
Frais juridiques	6	—
Droits et dépôts	12	18
Frais de communication aux porteurs de parts	1	—
Autres	6	—
Coût d'opération (note 9)	1	14
	173	150
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	12 828	19 605
Retenues fiscales étrangères	(2)	(2)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 826	19 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	12 826	19 603
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	15 441	15 445
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,831	1,269

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 826	19 603
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(293)	326
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(2)	(5)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de fonds de placements	(3 688)	(1 864)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(5 840)	(14 690)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	—	13
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(6 637)	(5 170)
Achats de placements	(6 001)	(28 160)
Produit de la vente de placements	16 659	31 151
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	—	1
Intérêts et dividendes à recevoir	14	(20)
Autres éléments d'actifs à recevoir	(63)	(44)
Frais de gestion à payer	(5)	8
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(29)	26
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	6 941	1 175
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	34 552	36 348
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5)	(2)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(40 071)	(37 714)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 524)	(1 368)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 417	(193)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	2	5
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	—	(13)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	2 284	2 485
Encaisse à la clôture de l'exercice	3 703	2 284
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	126	1 631
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	24	1 495
Retenues d'impôts	3	—

Portefeuille FDP Équilibré revenu

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations (1,45 %)			
Émises et garanties par la province (1,45 %)			
Province de l'Ontario			
2,700 %, 2029-06-02	2 500 000	2 663 050	2 804 974
Total des obligations		2 663 050	2 804 974
	Nombre de parts		
Fonds de placements (96,79 %)			
Fonds d'obligations (59,44 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	7 040 955	84 410 365	89 596 147
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	2 706 781	25 607 334	25 400 436
	110 017 699	114 996 583	
Fonds d'actions (37,35 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	3 783 761	36 329 277	35 495 467
Portefeuille FDP Actions globales	1 598 484	16 653 598	36 755 545
	52 982 875	72 251 012	
Total des fonds de placements		163 000 574	187 247 595
Ajustement pour les coûts d'opérations		(1 332)	—
Total des placements (98,24 %)		165 662 292	190 052 569
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,76 %)			3 413 615
Total de l'actif net (100 %)			193 466 184

Portefeuille FDP Équilibré revenu

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10% par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 639 \$ (209 762 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
Devise	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	6 389	–	2 097 622	1,12

Risque de crédit (voir note 6)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Titres de créance par cote de crédit	%	%
AA/Aa/A-2/F-2	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créance. La politique du Portefeuille en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance de grande qualité et offrant un degré de liquidité très élevé.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	2 804 974	187 247 595	7 166 812	177 086 036
Encaisse	–	3 702 660	–	2 284 354
Autres actifs	–	135 459	–	385 576
Passifs	–	424 504	–	131 860

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 233 005 \$ (481 685 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	187 247 595	18 724 760	177 086 036	17 708 604

Si les prix des titres transigés avaient augmenté ou diminué de 10%, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 724 760 \$ (17 708 604 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement.

Risque de concentration (voir note 6)

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Portefeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portefeuille aux positions détenues directement ainsi qu'aux positions sous-jacentes détenues par les fonds de placement, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	%	%
Encaisse	0,60	2,30
Obligations et titres à revenu fixe	61,60	60,20
Actions canadiennes	18,60	18,70
Actions internationales	19,20	17,70
Actions américaines	–	1,10

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés dans les états de la situation financière, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	187 247 595	–	–	187 247 595
Obligations	–	2 804 974	–	2 804 974
Total	187 247 595	2 804 974	–	190 052 569
31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	177 086 036	–	–	177 086 036
Obligations	–	5 169 096	–	5 169 096
Instruments de marchés monétaires	–	1 997 716	–	1 997 716
Total	177 086 036	7 166 812	–	184 252 848

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	362 686	335 648
Encaisse	1 542	266
Souscriptions à recevoir	1	1
Produit de la vente de placements à recevoir	6 335	—
Intérêts et dividendes à recevoir	1 821	1 890
Autres éléments d'actif à recevoir	9	4
	372 394	337 809
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	1	5
Frais de gestion à payer	288	271
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	122	172
Acquisitions de titres à payer	6 333	—
	6 744	448
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	365 650	337 361
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	29 004	28 136
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	12,607	11,990
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	349 410	323 896
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	16 240	13 465
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série A	27 459	26 786
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série I	1 545	1 350
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	12,725	12,092
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	10,511	9,973

Pour le gestionnaire du Portefeuille :
Financière des Professionnels – Fonds d'Investissement inc.

Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	323 896	307 749
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 136	19 309
	351 032	327 058
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(5 987)	(6 294)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(4 246)	—
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(10 233)	(6 294)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 070	11 244
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10 231	6 291
Rachats de parts rachetables	(11 690)	(14 403)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 611	3 132
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	349 410	323 896
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	13 465	10 525
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 274	789
	14 739	11 314
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(384)	(343)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(178)	—
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(562)	(343)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 200	2 175
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	562	343
Rachats de parts rachetables	(699)	(24)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 063	2 494
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	16 240	13 465
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	337 361	318 274
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 410	20 098
	365 771	338 372
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(6 371)	(6 637)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(4 424)	—
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(10 795)	(6 637)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 270	13 419
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10 793	6 634
Rachats de parts rachetables	(12 389)	(14 427)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10 674	5 626
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	365 650	337 361

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Intérêts	10 039	10 028
Dividendes	35	—
Revenus nets provenant des prêts de titres	12	—
Autres revenus	19	3
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	9 756	9 964
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(35)	—
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(1)	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme	—	36
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	12 316	3 585
	32 141	23 616
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	3 340	3 150
Honoraires d'audit	7	8
Frais du comité d'examen indépendant	9	6
Frais de garde	119	140
Frais juridiques	16	27
Droits et dépôts	31	13
Frais de communication aux porteurs de parts	116	117
Autres	32	40
Charges pour dividendes	38	—
Coûts de financement	3	16
Coût d'opération (note 9)	17	1
	3 728	3 518
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	28 413	20 098
Retenues fiscales étrangères	(3)	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 410	20 098
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	27 136	19 309
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	1 274	789
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	26 935	26 668
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	1 388	1 203
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	1,007	0,724
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,918	0,656

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 410	20 098
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(9 756)	(9 964)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	35	—
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(12 316)	(3 585)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	1	—
Achats de placements	(8 562 529)	(7 529 364)
Produit de la vente de placements	8 557 563	7 523 693
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	6 335	—
Intérêts et dividendes à recevoir	69	(71)
Autres éléments d'actifs à recevoir	(5)	(4)
Frais de gestion à payer	17	14
Acquisitions de titres à payer	6 333	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(50)	67
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	1 437	884
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	(3)
Produit de l'émission de parts rachetables	12 270	13 419
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 393)	(14 430)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(125)	(1 014)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 312	(130)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(35)	—
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(1)	—
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	266	396
Encaisse à la clôture de l'exercice	1 542	266
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	10 109	9 954
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	34	3
Dividendes payés inclus dans les activités opérationnelles	38	—
Retenues d'impôts	3	—
Coûts de financement payés inclus dans les activités opérationnelles	3	16

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligation (99,19 %)							
Émises et garanties par le gouvernement du Canada (10,92 %)							
Fiducie du Canada pour l'habitation							
0,950 %, 2025-06-15	4 300 000	4 365 532	4 375 199				
2,650 %, 2028-03-15	4 200 000	4 479 815	4 732 429				
Gouvernement du Canada							
0,500 %, 2030-12-01	5 800 000	5 636 438	5 675 513				
2,000 %, 2051-12-01	3 810 000	4 510 702	4 583 129				
2,250 %, 2029-06-01	4 225 000	4 843 066	4 801 222				
3,500 %, 2045-12-01	5 375 000	7 714 528	8 120 473				
4,000 %, 2041-06-01	2 750 000	3 906 134	4 238 899				
5,000 %, 2037-06-01	2 100 000	3 343 847	3 398 409				
	38 800 062	39 925 273					
Émises et garanties par une province (40,91 %)							
Province de l'Alberta							
2,050 %, 2030-06-01	1 000 000	1 039 630	1 057 555				
2,550 %, 2027-06-01	5 000 000	5 456 111	5 490 070				
2,900 %, 2028-12-01	1 800 000	2 007 410	2 034 341				
3,100 %, 2050-06-01	1 000 000	1 187 143	1 184 638				
Province de la Colombie-Britannique							
3,200 %, 2044-06-18	2 200 000	2 209 513	2 711 849				
4,700 %, 2037-06-18	1 000 000	1 231 112	1 424 751				
Province de la Saskatchewan							
0,800 %, 2025-09-02	2 000 000	2 000 920	2 008 827				
2,750 %, 2046-12-02	1 000 000	902 315	1 113 133				
3,100 %, 2050-06-02	1 000 000	1 208 499	1 203 171				
Province de l'Ontario							
2,050 %, 2030-06-02	1 000 000	1 071 019	1 067 168				
2,400 %, 2026-06-02	5 500 000	5 775 348	5 962 285				
2,600 %, 2025-06-02	7 400 000	8 037 390	8 021 374				
2,600 %, 2027-06-02	8 100 000	8 898 077	8 942 299				
2,700 %, 2029-06-02	3 000 000	3 362 524	3 365 969				
2,900 %, 2028-06-02	12 600 000	14 170 212	14 269 196				
2,900 %, 2049-06-02	1 000 000	1 025 042	1 188 916				
3,450 %, 2045-06-02	3 600 000	4 199 286	4 587 662				
3,500 %, 2043-06-02	11 000 000	13 444 090	14 015 430				
4,600 %, 2039-06-02	3 400 000	4 696 956	4 849 190				
5,600 %, 2035-06-02	3 500 000	4 949 855	5 256 294				
5,850 %, 2033-03-08	4 000 000	5 500 098	5 920 602				
6,500 %, 2029-03-08	3 000 000	4 054 547	4 237 950				
Province de Québec							
2,300 %, 2029-09-01	1 500 000	1 570 569	1 642 690				
2,500 %, 2026-09-01	7 000 000	7 626 710	7 658 982				
2,750 %, 2025-09-01	7 000 000	7 634 848	7 671 958				
3,100 %, 2051-12-01	1 000 000	1 241 913	1 257 042				
3,500 %, 2045-12-01	6 300 000	6 801 282	8 139 282				
4,250 %, 2043-12-01	2 000 000	2 379 700	2 839 419				
5,000 %, 2038-12-01	3 000 000	3 881 316	4 453 659				
5,000 %, 2041-12-01	3 600 000	4 760 362	5 509 967				
6,250 %, 2032-06-01	4 000 000	5 477 680	6 009 217				
Province du Manitoba							
3,400 %, 2048-09-05	3 600 000	3 590 231	4 503 100				
	141 391 708	149 597 986					
Sociétés (45,92 %)							
407 International Inc.							
2,590 %, 2032-05-25	1 200 000	1 265 616	1 293 471				
2,840 %, 2050-03-07	700 000	705 455	740 068				
Alimentation Couche-Tard inc.							
3,056 %, 2024-07-26	2 000 000	2 138 600	2 144 632				
AltaLink, LP							
4,054 %, 2044-11-21	1 000 000	1 085 331	1 275 216				
Banque Canadienne Impériale de Commerce							
2,000 %, 2025-04-17	4 700 000	4 882 689	4 904 342				
2,430 %, 2023-06-09	5 500 000	5 730 028	5 732 194				
2,470 %, 2022-12-05	3 000 000	3 102 136	3 115 084				
3,290 %, 2024-01-15	5 900 000	6 338 394	6 344 817				
Banque de Montréal							
2,700 %, 2026-12-09	1 650 000	1 752 746	1 814 237				
2,850 %, 2024-03-06	5 000 000	5 312 050	5 325 366				
2,890 %, 2023-06-20	5 000 000	5 289 900	5 287 795				
Banque HSBC Canada							
2,253 %, 2022-09-15	4 900 000	4 906 955	5 042 349				
Banque Nationale du Canada							
2,545 %, 2024-07-12	2 000 000	2 082 880	2 118 906				
Banque Royale du Canada							
1,936 %, 2025-05-01	4 500 000	4 676 625	4 691 777				
2,088 %, 2030-06-30	1 000 000	1 000 000	1 036 183				
2,328 %, 2027-01-28	500 000	474 435	533 372				
3,296 %, 2023-09-26	7 000 000	7 310 717	7 490 585				
Banque Scotia							
2,380 %, 2023-05-01	12 300 000	12 558 154	12 791 248				
Banque Toronto-Dominion							
1,994 %, 2022-03-23	5 800 000	5 840 640	5 915 085				
2,850 %, 2024-03-08	6 000 000	6 297 764	6 395 482				
3,105 %, 2030-04-22	2 000 000	2 092 051	2 160 536				
Bell Canada Inc.							
2,900 %, 2026-08-12	2 000 000	2 151 480	2 169 353				
3,500 %, 2050-09-30	500 000	502 308	527 824				
3,800 %, 2028-08-21	1 650 000	1 750 221	1 898 093				
6,170 %, 2037-02-26	300 000	392 184	419 329				
Brookfield Renewable Partners ULC							
3,330 %, 2050-08-13	500 000	503 960	517 460				
Choice Properties Real Estate Investment Trust							
2,848 %, 2027-05-21	350 000	373 233	373 819				
3,546 %, 2025-01-10	3 000 000	3 106 170	3 265 824				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada							
3,050 %, 2050-02-08	425 000	461 890	468 818				
Corporation financière Intact							
2,850 %, 2027-06-07	700 000	686 408	760 052				
Crombie Real Estate Investment Trust							
3,677 %, 2026-08-26	3 000 000	3 028 830	3 289 419				
3,917 %, 2027-06-21	500 000	549 875	557 975				
CU Inc.							
2,963 %, 2049-09-07	1 350 000	1 457 609	1 463 711				
Dollarama inc.							
3,550 %, 2023-11-06	3 800 000	3 893 489	4 088 202				
Enbridge Gas Inc.							
2,900 %, 2030-04-01	1 000 000	1 106 970	1 119 821				
Enbridge Inc.							
5,375 %, 2077-09-27	450 000	422 905	477 773				

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (suite)							
Enbridge Pipelines Inc.				TELUS Corporation			
3,450 %, 2025-09-29	1 000 000	1 095 960	1 104 928	2,350 %, 2028-01-27	2 000 000	2 054 275	2 103 936
3,520 %, 2029-02-22	500 000	502 529	566 432	2,750 %, 2026-07-08	1 553 000	1 661 726	1 671 076
4,330 %, 2049-02-22	1 500 000	1 499 505	1 774 719	3,950 %, 2050-02-16	1 000 000	1 063 065	1 117 115
Énergir inc.				The Empire Life Insurance Company			
2,100 %, 2027-04-16	1 350 000	1 370 964	1 434 220	3,383 %, 2026-12-16	5 000 000	5 057 211	5 124 084
Equitable Bank				Toronto Hydro Corporation			
2,948 %, 2022-09-26	1 500 000	1 501 485	1 551 922	2,990 %, 2049-12-10	500 000	499 795	551 953
Fairfax Financial Holdings Limited				TransCanada PipeLines Limited			
4,950 %, 2025-03-03	1 000 000	1 079 520	1 115 710	3,800 %, 2027-04-05	1 000 000	1 120 420	1 127 252
Fédération des caisses Desjardins du Québec				4,340 %, 2049-10-15	2 000 000	2 096 871	2 298 982
2,417 %, 2024-10-04	6 000 000	6 194 750	6 339 094	TransCanada Trust			
Financière Sun Life				4,650 %, 2077-05-18	300 000	283 704	309 186
2,580 %, 2032-05-10	1 000 000	999 620	1 073 454	TriSummit Utilities Inc.			
Gibson Energy Inc.				3,150 %, 2026-04-06	2 500 000	2 531 206	2 734 754
2,450 %, 2025-07-14	500 000	499 020	519 689	4,260 %, 2028-12-05	1 500 000	1 688 175	1 781 487
3,600 %, 2029-09-17	1 000 000	1 011 980	1 094 763				
Granite REIT Holdings Limited Partnership							
3,062 %, 2027-06-04	1 000 000	1 000 000	1 085 794	Municipalités (1,44 %)			
3,873 %, 2023-11-30	1 250 000	1 350 050	1 351 806	Ville de Montréal			
Great-West Lifeco Inc.				3,500 %, 2038-12-01	3 000 000	3 443 400	3 619 742
3,337 %, 2028-02-28	600 000	600 000	679 242	Ville de Toronto			
Hydro One Inc.				2,800 %, 2049-11-22	1 500 000	1 569 467	1 662 554
2,710 %, 2050-02-28	1 400 000	1 402 721	1 459 573				
4,890 %, 2037-03-13	1 000 000	1 262 035	1 337 310				
Lower Mattagami Energy LP							
4,944 %, 2043-09-21	400 000	494 720	570 519	Total des obligations			
Metro inc.							
2,680 %, 2022-12-05	1 000 000	1 015 400	1 038 206	Ajustement pour les coûts d'opérations			
3,413 %, 2050-02-28	300 000	297 051	315 383		(142)	–	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.							
3,700 %, 2043-02-23	890 000	956 706	980 227	Total des placements (99,19 %)			
Nova Scotia Power Incorporated							
3,612 %, 2045-05-01	300 000	300 000	348 477	Encaisse et autres éléments d'actif net (0,81 %)			
Ontario Power Generation Inc.							
3,215 %, 2030-04-08	1 000 000	1 114 360	1 133 294	Total de l'actif net (100 %)			
3,651 %, 2050-09-13	300 000	355 173	355 667				
Pembina Pipeline Corporation							
2,990 %, 2024-01-22	2 300 000	2 266 499	2 430 956				
4,240 %, 2027-06-15	2 000 000	2 112 344	2 281 012				
4,750 %, 2048-03-26	1 000 000	1 098 190	1 154 158				
Rogers Communications Inc.							
3,650 %, 2027-03-31	1 000 000	1 094 000	1 128 707				
6,680 %, 2039-11-04	400 000	540 521	596 657				
Saputo inc.							
2,242 %, 2027-06-16	1 000 000	1 000 000	1 046 830				
Shaw Communications Inc.							
4,250 %, 2049-12-09	300 000	314 508	341 233				
6,750 %, 2039-11-09	300 000	362 931	433 056				
Société Canadian Tire Limitée							
3,167 %, 2023-07-06	1 000 000	1 050 450	1 056 421				
Société financière Manuvie							
2,818 %, 2035-05-13	1 000 000	967 600	1 067 317				
Stantec Inc.							
2,048 %, 2027-10-08	1 500 000	1 500 000	1 518 643				
Suncor Énergie inc.							
5,000 %, 2030-04-09	1 000 000	996 970	1 224 541				

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10% par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 490 \$ (0 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	14 895	—	—	—

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
		%		%
AAA/Aaa/A-1/F-1	12,70	22,69		
AA/Aa/A-2/F-2	39,77	46,62		
A/A-3/F-3	23,12	8,28		
BBB/Baa	24,41	22,41		
Total	100,00	100,00		

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créance. La politique du Portefeuille en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance de grande qualité et offrant un degré de liquidité élevé.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	362 685 558	—	335 647 526	—
Encaisse	—	1 541 830	—	266 184
Autres actifs	—	8 166 305	—	1 895 404
Passifs	—	6 743 957	—	447 766

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 39 160 270 \$ (35 557 754 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à détenir de 75 % à 100 % de son actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables en actifs portant intérêt.

Risque de prix (voir note 6)

Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille n'était pas directement exposé au risque de prix puisqu'il détenait uniquement des placements en titre de créance.

Risque de concentration (voir note 6)

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Portefeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portefeuille aux positions détenues directement ainsi qu'aux positions sous-jacentes détenues par les fonds de placement, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	%	%
Fédéral/provincial/municipal	53,50	56,10
Services financiers	30,00	26,30
Services de communication	3,40	4,40
Énergie	5,60	5,30
Produits industriels	1,10	1,50
Services aux collectivités	3,30	3,80
Consommation de base	2,40	2,40
Biens de consommation	0,30	0,10
Autres	0,40	0,10

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés dans les états de la situation financière, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	—	362 685 558	—	362 685 558
Total	—	362 685 558	—	362 685 558
31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	—	333 748 210	—	333 748 210
Instruments de marché monétaire	—	1 899 316	—	1 899 316
Total	—	335 647 526	—	335 647 526

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Prêt de titres

Le Portefeuille a réalisé des opérations de prêt de titres en 2020 et 2019. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	31 décembre 2020 \$	31 décembre 2019 \$
Juste valeur des titres prêtés	27 355 061	12 286 097
Juste valeur de la garantie	28 736 125	12 908 618

Le tableau ci-dessous présente un rapprochement du montant brut tiré des opérations de prêt de titres du Portefeuille et du revenu provenant des prêts de titres à la rubrique « Revenus nets provenant des prêts de titres » dans les états du résultat global du Portefeuille.

	31 décembre 2020 \$	31 décembre 2019 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	28 610	298
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(16 791)	(243)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	11 819	55

Portefeuille FDP Gestion des liquidités

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	117 819	70 507
Encaisse	525	143
Souscriptions à recevoir	640	975
Intérêts et dividendes à recevoir	615	310
	119 599	71 935
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	343	80
Frais de gestion à payer	34	20
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	42	75
	419	175
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119 180	71 760
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	12 731	7 672
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	9,361	9,354

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	71 760	66 836
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 116	1 141
	72 876	67 977
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 161)	(1 164)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 161)	(1 164)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	186 146	92 936
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 161	1 162
Rachats de parts rachetables	(139 842)	(89 151)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	47 465	4 947
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	119 180	71 760

Pour le gestionnaire du Portefeuille :
Financière des Professionnels – Fonds d'Investissement inc.

Michèle Jéamus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Portefeuille FDP Gestion des liquidités

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Intérêts	1 696	1 473
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	—	7
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(68)	14
	1 628	1 494
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	338	220
Honoraires d'audit	7	7
Frais du comité d'examen indépendant	9	5
Frais de garde	77	63
Frais juridiques	15	4
Droits et dépôts	30	26
Frais de communication aux porteurs de parts	28	21
Autres	8	7
	512	353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 116	1 141
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	1 116	1 141
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	10 474	6 802
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,107	0,168

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 116	1 141
Ajustements au titre des éléments suivants : (Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	—	(7)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	68	(14)
Achats de placements	(316 560)	(309 939)
Produit de la vente de placements	269 180	305 190
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et dividendes à recevoir	(305)	58
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	4
Frais de gestion à payer	14	1
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(33)	23
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(46 520)	(3 543)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	186 481	92 835
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(139 579)	(89 318)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	46 902	3 515
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	382	(28)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	143	171
Encaisse à la clôture de l'exercice	525	143
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	1 391	1 531

Portefeuille FDP Gestion des liquidités

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (85,39 %)				Sherbrooke CSC			
Municipalités (85,39 %)				2,150 %, 2021-12-13	892 000	906 750	905 023
Administration Régionale Kativik				2,200 %, 2021-03-01	939 000	939 845	941 648
1,750 %, 2021-10-12	1 900 000	1 916 603	1 916 603	Société de transport de Laval			
4,000 %, 2021-10-12	100 000	103 525	102 504	1,900 %, 2021-04-13	3 000 000	3 007 890	3 011 610
4,100 %, 2021-03-09	100 000	102 499	100 671	Société de transport de Lévis			
Autorité régionale de transport métropolitain				1,850 %, 2021-10-06	100 000	101 072	100 960
2,000 %, 2021-02-04	880 000	878 390	881 294	2,000 %, 2021-10-10	1 056 000	1 067 115	1 067 115
Municipalité régionale de Charlevoix				2,450 %, 2021-05-10	2 084 000	2 105 382	2 098 150
1,850 %, 2021-07-06	116 000	116 726	116 726	Société de transport de Longueuil			
Municipalité régionale de comté du Fjord-du-Saguenay				0,800 %, 2021-07-16	607 000	606 739	606 739
1,700 %, 2021-06-21	100 000	100 469	100 469	Société de transport de l'Outaouais			
Municipalité régionale de comté de Memphremagog				3,600 %, 2021-09-07	100 000	101 991	101 991
1,950 %, 2021-07-03	274 000	275 690	275 690	Société de transport de Sherbrooke			
Municipalité de Rawdon				1,850 %, 2021-10-26	202 000	204 197	204 070
0,550 %, 2021-09-01	298 000	297 470	297 470	2,100 %, 2021-01-27	1 852 000	1 853 810	1 853 811
2,350 %, 2021-09-26	86 000	87 031	87 031	Ville d'Alma			
Municipalité de Boisbriand				1,850 %, 2021-11-02	148 000	149 702	149 545
2,100 %, 2021-12-20	271 000	275 401	274 900	Ville de Beauharnois			
Municipalité de Boischatel				3,600 %, 2021-09-27	142 000	146 428	145 138
2,150 %, 2021-03-13	250 000	250 629	250 629	Ville de Bedford			
Municipalité de Brownsburg-Chatham				2,650 %, 2021-08-21	138 000	139 654	139 654
1,900 %, 2021-08-20	201 000	203 002	202 700	Ville de Blainville			
Municipalité de Chambord				2,450 %, 2021-07-24	686 000	696 592	693 285
2,550 %, 2021-02-20	151 000	151 372	151 372	2,600 %, 2021-10-02	1 481 000	1 502 863	1 502 863
Municipalité de Chelsea				Ville de Bois-des-Filion			
1,900 %, 2021-09-03	256 000	258 772	258 260	0,600 %, 2021-09-29	323 000	322 604	322 604
Municipalité des Îles-de-la-Madeleine				Ville de Bromont			
0,700 %, 2021-06-25	614 000	613 516	613 516	2,050 %, 2021-12-20	130 000	132 105	131 808
Municipalité de La Malbaie				Ville de Brossard			
2,050 %, 2021-03-29	109 000	109 311	109 311	3,850 %, 2021-11-08	650 000	670 876	667 920
Municipalité de Morin-Heights				Ville de Candiac			
2,750 %, 2021-08-22	81 000	81 534	81 534	3,900 %, 2021-07-06	123 000	125 067	125 067
Municipalité de Saint-Donat				Ville de Châteauguay			
2,150 %, 2021-03-27	138 000	138 479	138 479	4,000 %, 2021-10-04	174 000	180 222	178 482
Municipalité de Saint-Félix-de-Valois				Ville de Côte Saint-Luc			
2,550 %, 2021-07-24	267 000	269 461	269 461	1,750 %, 2021-06-01	1 770 000	1 775 098	1 778 850
Municipalité de Saint-Hippolyte				2,750 %, 2021-10-30	277 000	283 343	281 931
2,150 %, 2021-02-16	102 000	102 165	102 165	3,900 %, 2021-10-26	232 000	240 271	238 250
Municipalité de Val-des-Monts				Ville de Delson			
0,750 %, 2021-06-17	391 000	390 789	390 789	1,850 %, 2021-08-23	408 000	410 596	410 958
2,100 %, 2021-06-04	384 000	386 354	386 354	Ville de Dolbeau-Mistassini			
Régie des matières résiduelles du Lac-Saint-Jean				0,500 %, 2021-10-27	308 000	307 601	307 601
2,100 %, 2021-02-17	165 000	165 308	165 308	Ville de Dollard-des-Ormeaux			
Régie intermunicipale du centre de valorisation des matières résiduelles du Haut-Saint-François et Sherbrooke				0,600 %, 2021-10-27	418 000	417 812	417 812
2,650 %, 2021-09-06	318 000	322 080	322 080	Ville de Dorval			
Régie intermunicipale gestion des déchets solides de la région de Coaticook				2,250 %, 2021-03-16	1 400 000	1 403 668	1 403 668
1,950 %, 2021-08-28	82 000	82 668	82 668	Ville de Drummondville			
Municipalité régionale de comté de Charlevoix-Est				2,200 %, 2021-12-05	257 000	261 310	260 791
2,050 %, 2021-10-08	234 000	237 054	236 621	3,700 %, 2021-08-02	113 000	116 356	114 878
Réseau de transport de la Capitale				Ville de Farnham			
1,800 %, 2021-11-09	1 775 000	1 794 259	1 793 158	2,300 %, 2021-02-16	1 532 000	1 533 791	1 534 943
4,150 %, 2021-02-09	210 000	210 699	210 699	Ville de Fermont			
				2,250 %, 2021-01-23	147 000	147 168	147 166

Portefeuille FDP Gestion des liquidités

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Municipalités (suite)							
Ville de Gatineau				Ville de Mont-Royal			
0,650 %, 2021-09-08	4 092 000	4 088 665	4 088 665	2,000 %, 2021-04-05	439 000	441 318	441 318
2,000 %, 2021-11-30	2 000 000	2 029 840	2 025 440	2,200 %, 2021-03-11	168 000	168 491	168 491
2,650 %, 2021-09-13	1 094 000	1 109 479	1 109 479	Ville de Nicolet			
3,600 %, 2021-09-14	490 500	499 845	500 755	2,000 %, 2021-12-21	88 000	89 294	89 185
Ville de Granby				Ville de Plessisville			
4,200 %, 2021-02-22	252 000	253 132	253 132	1,500 %, 2021-04-21	157 000	156 921	157 462
Ville de Hudson				2,300 %, 2021-03-22	2 000 000	2 015 180	2 007 940
0,800 %, 2021-05-20	90 000	89 922	89 922	2,800 %, 2021-10-16	128 000	130 819	130 227
Ville de Joliette				Ville de Pointe-Claire			
0,500 %, 2021-11-10	259 000	258 625	258 625	2,250 %, 2021-01-31	100 000	100 131	100 131
1,850 %, 2021-09-21	2 160 000	2 182 774	2 179 613	4,000 %, 2021-07-19	320 000	330 182	325 968
Ville de Kirkland				Ville de Repentigny			
2,000 %, 2021-01-27	135 000	134 689	135 154	3,600 %, 2021-09-27	421 700	430 504	430 890
Ville de L'Ancienne-Lorette				Ville de Rivière-du-Loup			
1,800 %, 2021-03-10	129 000	129 226	129 226	2,050 %, 2021-11-30	110 000	111 598	111 450
Ville de L'Assomption				2,150 %, 2021-12-06	407 000	412 546	412 546
1,900 %, 2021-08-27	108 000	109 115	108 940	Ville de Roberval			
Ville de Lachute				1,750 %, 2021-07-19	150 000	150 711	150 711
0,650 %, 2021-10-28	422 000	421 653	421 653	Ville de Saguenay			
1,800 %, 2021-02-25	204 000	203 380	204 412	1,200 %, 2021-04-15	6 018 000	5 998 983	6 029 615
2,250 %, 2021-10-23	306 000	311 025	310 091	1,850 %, 2021-04-27	2 000 000	2 012 240	2 008 420
Ville de Lavaltrie				2,800 %, 2021-10-18	100 000	102 212	101 752
2,200 %, 2021-03-18	306 000	308 038	307 092	4,000 %, 2021-10-18	215 300	222 536	221 120
Ville de Lévis				Ville de Saint-Césaire			
0,650 %, 2021-09-08	3 251 000	3 248 350	3 248 350	1,750 %, 2021-08-23	170 000	171 012	171 012
1,850 %, 2021-09-08	353 000	355 452	355 983	Ville de Saint-Eustache			
2,650 %, 2021-09-05	1 889 000	1 914 859	1 914 859	2,100 %, 2021-12-20	403 000	409 255	408 799
3,600 %, 2021-09-14	505 000	520 589	515 373	4,000 %, 2021-10-25	223 000	231 499	228 657
3,700 %, 2021-12-06	50 000	51 638	51 415	Ville de Saint-Hyacinthe			
4,050 %, 2021-05-25	72 000	72 851	72 851	1,650 %, 2021-05-25	400 000	401 707	401 707
4,100 %, 2021-02-03	1 229 500	1 232 854	1 232 891	2,050 %, 2021-12-06	422 000	428 402	427 655
Ville de Longueuil				2,400 %, 2021-06-19	175 000	176 379	176 379
1,800 %, 2021-11-16	1 719 000	1 739 132	1 736 964	3,500 %, 2021-09-20	200 000	205 814	204 166
2,150 %, 2021-11-14	112 000	113 739	113 502	Ville de Saint-Jean-sur-Richelieu			
2,500 %, 2021-07-19	331 000	334 250	334 250	2,000 %, 2021-12-21	152 000	154 198	154 047
4,000 %, 2021-10-19	922 000	956 839	947 005	Ville de Saint-Jérôme			
Ville de Lorraine				2,500 %, 2021-02-05	1 908 000	1 914 250	1 911 816
2,800 %, 2021-11-20	495 000	506 484	504 588	4,000 %, 2021-10-13	212 700	218 002	218 204
Ville de Magog				Ville de Saint-Joseph-de-Beauce			
1,850 %, 2021-09-01	750 000	757 720	756 322	1,750 %, 2021-10-18	400 000	404 064	403 680
Ville de Marieville				Ville de Saint-Lazare			
2,200 %, 2021-12-05	204 000	206 881	206 881	1,750 %, 2021-07-19	200 000	201 578	201 304
Ville de Mascouche				2,800 %, 2021-11-27	310 000	317 294	316 129
1,750 %, 2021-07-20	100 000	100 322	100 655	Ville de Saint-Lin-Laurentides			
2,000 %, 2021-07-25	1 446 000	1 461 299	1 457 742	2,300 %, 2021-02-09	1 221 000	1 223 186	1 223 442
2,650 %, 2021-10-02	1 661 000	1 686 147	1 686 147	Ville de Saint-Raymond			
Ville de Matane				2,050 %, 2021-02-23	137 000	137 279	137 279
1,250 %, 2021-03-30	141 000	141 080	141 080	2,350 %, 2021-02-26	121 000	121 315	121 315
Ville de Mirabel				Ville de Saint-Sauveur			
2,000 %, 2021-11-30	485 000	491 945	491 169	2,000 %, 2021-04-05	1 005 000	1 012 367	1 008 859
2,100 %, 2021-09-21	53 000	53 511	53 511	Ville de Sainte-Adèle			
2,150 %, 2021-12-12	150 000	152 395	152 184	1,850 %, 2021-10-04	430 000	434 690	434 102
Ville de Mont-Laurier				Ville de Sainte-Anne-des-Plaines			
2,000 %, 2021-11-29	275 000	278 850	278 479	3,750 %, 2021-11-23	102 000	105 483	104 809
Ville de Mont-Saint-Hilaire				Ville de Sainte-Julie			
2,200 %, 2021-11-29	381 000	387 458	386 509	2,150 %, 2021-11-21	328 000	332 311	332 311

Portefeuille FDP Gestion des liquidités

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Municipalités (suite)							
Ville de Sainte-Marthe-sur-le-Lac 2,500 %, 2021-02-05	142 000	142 342	142 284	Société de transport de l'Outaouais 1,850 %, 2022-04-13	152 000	154 424	154 538
Ville de Sainte-Thérèse 1,250 %, 2021-04-21	479 000	477 817	480 049	Ville d'Amos 1,900 %, 2022-03-14	1 000 000	1 016 860	1 016 410
2,550 %, 2021-01-30	320 000	320 471	320 471	2,400 %, 2022-02-27	1 049 000	1 073 211	1 071 763
Ville de Salaberry-de-Valleyfield 1,850 %, 2021-11-02	250 000	252 927	252 610	Ville de Beauharnois 2,050 %, 2022-03-29	50 000	50 914	50 936
Ville de Sept-Îles 2,650 %, 2021-09-27	1 084 000	1 099 911	1 099 911	Ville de Brossard 2,000 %, 2022-03-08	278 000	282 709	282 837
4,000 %, 2021-10-12	126 000	130 672	129 338	Ville de Côte Saint-Luc 1,900 %, 2022-05-23	376 000	382 583	382 975
Ville de Shawinigan 1,600 %, 2021-05-10	394 000	394 611	395 485	Ville de Coteau-du-Lac 1,000 %, 2022-05-27	100 000	100 429	100 612
2,450 %, 2021-05-08	200 000	200 864	201 338	Ville de Cowansville 1,850 %, 2022-04-18	200 000	203 264	203 368
3,500 %, 2021-12-22	310 000	320 326	318 708	Ville de Gaspé 2,500 %, 2022-02-20	588 000	601 483	601 242
4,100 %, 2021-03-30	245 000	251 281	247 065	Ville de Gatineau 3,450 %, 2022-03-07	390 000	404 660	402 371
Ville de Sherbrooke 3,900 %, 2021-10-20	3 470 000	3 560 537	3 560 537	Ville de Havre-Saint-Pierre 2,050 %, 2022-02-22	214 000	217 709	217 743
Ville de Sorel-Tracy 1,900 %, 2021-04-19	1 377 000	1 380 809	1 380 809	Ville de Kirkland 2,050 %, 2022-01-27	138 000	140 164	140 285
2,150 %, 2021-12-15	411 000	417 897	417 033	Ville de L'Ancienne-Lorette 1,800 %, 2022-03-10	132 000	133 898	133 993
Ville de Sutton 2,000 %, 2021-01-28	393 000	392 096	393 464	3,300 %, 2022-07-25	485 000	505 928	504 565
Ville de Terrebonne 2,100 %, 2021-12-21	322 000	327 131	326 646	Ville de Lachute 1,950 %, 2022-03-21	742 000	754 450	754 785
2,400 %, 2021-07-10	933 000	946 445	942 013	2,450 %, 2022-02-20	200 000	204 070	204 390
3,600 %, 2021-12-20	234 000	242 761	240 753	Ville de Lavaltrie 1,950 %, 2022-03-21	800 000	814 239	813 784
Ville de Trois-Rivières 1,250 %, 2021-04-22	3 674 000	3 667 460	3 682 083	Ville de Lévis 2,000 %, 2022-03-08	488 000	495 671	496 491
1,700 %, 2021-10-19	141 700	141 721	142 951	3,300 %, 2022-06-06	750 000	778 088	778 671
1,850 %, 2021-04-27	2 204 000	2 217 488	2 213 279	Ville de Longueuil 1,100 %, 2022-05-06	76 000	76 439	76 558
Ville de Val-d'Or 2,700 %, 2021-10-30	250 000	255 587	254 347	Ville de Mont-Laurier 1,850 %, 2022-04-11	500 000	507 944	508 320
Ville de Varennes 2,050 %, 2021-03-29	1 597 000	1 602 558	1 602 558	Ville de Notre-Dame-de-l'Île-Perrot 2,100 %, 2022-01-31	81 000	82 398	82 396
Ville de Vaudreuil-Dorion 2,050 %, 2021-11-30	290 000	294 240	293 822	Ville de Repentigny 3,350 %, 2022-03-28	127 000	131 618	130 863
2,750 %, 2021-12-04	250 000	255 794	254 942	Ville de Rimouski 2,100 %, 2022-05-28	150 000	152 975	153 224
Total du marché monétaire	101 813 053	101 760 949		Ville de Rouyn-Noranda 1,950 %, 2022-03-14	302 000	306 973	307 134
Obligations (13,47 %)				Ville de Saguenay 1,850 %, 2022-04-20	903 000	917 722	918 261
Sociétés (1,68 %)				3,350 %, 2022-02-08	343 600	355 499	354 358
Honda Canada Finance Inc. 0,803 %, 2022-09-19	2 000 000	2 000 000	2 003 180	Ville de Saint-Hyacinthe 2,450 %, 2022-02-28	1 023 000	1 047 358	1 045 833
Municipalités (11,79 %)				Ville de Saint-Jean-sur-Richelieu 1,750 %, 2022-06-13	180 000	182 738	183 064
Municipalité de Chambord 2,650 %, 2022-02-20	157 000	161 011	160 803	Ville de Saint-Lambert 3,300 %, 2022-07-25	135 000	140 765	140 707
Municipalité de McMasterville 2,600 %, 2022-01-29	115 000	117 749	117 592	Ville de Saint-Lin-Laurentides 2,700 %, 2022-08-27	110 000	113 765	113 805
Municipalité de Morin-Heights 2,850 %, 2022-08-22	168 000	174 150	174 181	Ville de Sainte-Anne-des-Plaines 2,050 %, 2022-02-28	120 000	122 154	122 124
Municipalité de Saint-Donat 2,300 %, 2022-03-27	108 000	110 339	110 346				
Réseau de transport de la Capitale 3,350 %, 2022-02-09	114 000	117 759	117 577				
Réseau de transport Métropolitain 2,400 %, 2022-02-28	107 000	109 446	109 326				

Portefeuille FDP Gestion des liquidités

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Municipalités (suite)			
Ville de Salaberry-de-Valleyfield 3,300 %, 2022-01-31	152 000	157 102	156 130
Ville de Shawinigan 3,400 %, 2022-05-16	205 000	213 141	212 954
Ville de Terrebonne 2,050 %, 2022-05-07	75 000	76 489	76 506
2,550 %, 2022-01-29	114 000	116 579	116 508
Ville de Trois-Rivières 1,850 %, 2022-04-20	250 000	254 035	254 225
		14 060 902	14 054 554
Total des obligations	16 060 902	16 057 734	
Total des placements (98,86 %)	117 873 955	117 818 683	
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,14 %)		1 361 068	
Total de l'actif net (100 %)		119 179 751	

Portefeuille FDP Gestion des liquidités

Risque de change (voir note 6)

Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille n'était pas directement exposé au risque de change puisqu'il ne détenait aucun placement direct dans des actifs libellés en devises.

Risque de crédit (voir note 6)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Titres de créance par cote de crédit	%	%
R1 Élevé	—	1,13
R1 Modéré	—	43,63
R1 Bas	100,00	55,24
Total	100,00	100,00

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créance. La politique du Portefeuille en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance de grande qualité et offrant un degré de liquidité très élevé. Ces titres doivent avoir, en général, une échéance maximale de un an (365 jours) lors de leur date de règlement.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	117 818 683	—
Encaisse	—	525 460
Autres actifs	—	1 254 851
Passifs	—	419 243
	70 507 255	—
	—	143 441
	—	1 285 094
	—	175 499

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1% (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 742 961 \$ (719 874 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à détenir 100% de son portefeuille de placements en actifs portant intérêt.

Risque de concentration (voir note 6)

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Portefeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portefeuille aux positions détenues directement ainsi qu'aux positions sous-jacentes détenues par les fonds de placement, le cas échéant.

Durée	31 décembre 2020 %	31 décembre 2019 %
0-3 mois	16,40	43,10
3-6 mois	22,90	7,10
6-9 mois	21,30	4,90
9 mois et plus	39,40	44,90

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés dans les états de la situation financière, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	—	16 057 734	—	16 057 734
Instruments de marché monétaire	—	101 760 949	—	101 760 949
Total	—	117 818 683	—	117 818 683
31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	—	23 453 701	—	23 453 701
Instruments de marché monétaire	—	47 053 554	—	47 053 554
Total	—	70 507 255	—	70 507 255

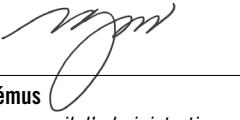
Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

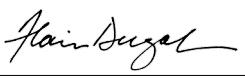
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	205 619	197 573
Encaisse	5 198	7 926
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	3 743	4 181
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats à terme	39	—
Garanties à recevoir en trésorerie	222	—
Souscriptions à recevoir	298	50
Produit de la vente de placements à recevoir	338	18
Intérêts et dividendes à recevoir	2 627	2 433
Autres éléments d'actif à recevoir	5	—
	218 089	212 181
Passifs		
Passifs courants		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	474	1 009
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats à terme	6	—
Rachats à payer	114	6
Frais de gestion à payer	104	102
Acquisitions de titres à payer	651	1 514
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	170	263
Autres éléments de passifs à payer	102	—
	1 621	2 894
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	216 468	209 287
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	22 023	21 427
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	9,829	9,767
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	61 222	59 326
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	155 246	149 961
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série A	6 524	6 357
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série I	15 498	15 070
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	9,384	9,332
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	10,017	9,951

Pour le gestionnaire du Portefeuille :
Financière des Professionnels – Fonds d’Investissement inc.


Michèle Jéamus
Membre du conseil d'administration


Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	59 326	65 559
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 285	6 137
	61 611	71 696
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 868)	(2 262)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 868)	(2 262)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	302	910
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 868	2 262
Rachats de parts rachetables	(691)	(13 280)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 479	(10 108)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	61 222	59 326
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	149 961	159 155
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 401	16 540
	157 362	175 695
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(6 387)	(7 250)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(6 387)	(7 250)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 012	24 580
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 386	7 248
Rachats de parts rachetables	(21 127)	(50 312)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 271	(18 484)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	155 246	149 961
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	209 287	224 714
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 686	22 677
	218 973	247 391
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(8 255)	(9 512)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(8 255)	(9 512)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 314	25 490
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 254	9 510
Rachats de parts rachetables	(21 818)	(63 592)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 750	(28 592)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	216 468	209 287

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Intérêts	9 069	10 525
Dividendes	490	556
Revenus nets provenant des prêts de titres	467	—
Autres revenus	21	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(1 307)	848
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme	174	(58)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(1 805)	(138)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	3 849	342
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	264	4 267
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats à terme	33	89
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	97	8 345
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	9	(259)
	11 361	24 517
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 171	1 272
Honoraires d'audit	10	13
Frais du comité d'examen indépendant	7	6
Frais de garde	226	220
Frais juridiques	21	9
Droits et dépôts	13	15
Frais de communication aux porteurs de parts	70	80
Autres	26	22
Coût d'opération (note 9)	38	43
	1 582	1 680
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	9 779	22 837
Retenues fiscales étrangères	(93)	(151)
Charge d'impôt sur le gain en capital	—	(9)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 686	22 677
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	2 285	6 137
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	7 401	16 540
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	6 423	6 981
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	15 345	15 576
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,356	0,879
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,482	1,062

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 686	22 677
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	1 307	(848)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	1 805	138
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(3 849)	(342)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(264)	(4 267)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats à terme	(33)	(89)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(97)	(8 345)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(9)	259
Achats de placements	(156 807)	(279 485)
Produit de la vente de placements	147 718	306 356
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	(222)	689
Produit de la vente de placements à recevoir	(320)	184
Intérêts et dividendes à recevoir	(194)	581
Autres éléments d'actifs à recevoir	(5)	—
Frais de gestion à payer	2	(10)
Acquisitions de titres à payer	(863)	(402)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(93)	115
Autres éléments de passifs à payer	102	—
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(2 136)	37 211
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 066	25 500
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(2)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(21 710)	(63 586)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 645)	(38 088)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 781)	(877)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(1 805)	(138)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	3 849	342
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	9	(259)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	7 926	8 858
Encaisse à la clôture de l'exercice	5 198	7 926
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	8 873	11 184
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	496	485
Retenues d'impôts	97	158

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations (90,44 %)							
Allemagne (1,29 %)							
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3,500 %, 2027-02-11	305 000	445 606	478 406	IHS Markit Ltd. 4,250 %, 2029-05-01 4,750 %, 2028-08-01	90 000	138 433	139 475
Deutsche Bank AG 6,000 %, 2099-12-31	400 000	534 792	512 148	Viking Cruises Ltd. 5,875 %, 2027-09-15 6,250 %, 2025-05-15	55 000	85 376	86 424
E.ON SE 0,375 %, 2027-09-29	55 000	88 213	88 278	VOC Escrow Ltd. 5,000 %, 2028-02-15	164 000	226 646	204 727
KfW 0,000 %, 2023-09-15 1,125 %, 2022-05-12 1,375 %, 2021-02-01 2,125 %, 2023-08-15 3,375 %, 2021-02-15	70 000 910 000 85 000 170 000 120 000	106 490 138 362 146 575 287 261 112 556	111 087 136 707 148 196 284 487 110 443	115 000 139 475 144 114 145 952 1 053 643	115 000 139 475 144 114 145 952 1 031 002		
Landwirtschaftliche Rentenbank 2,700 %, 2022-09-05 5,375 %, 2024-04-23	180 000 190 000	171 500 195 414	184 511 201 787	Brésil (0,92 %)			
Nidda BondCo GmbH 5,000 %, 2025-09-30	130 000	191 415	205 495	Banco BTG Pactual SA 5,500 %, 2023-01-31	200 000	255 354	274 095
Nidda Healthcare Holding AG 3,500 %, 2024-09-30	210 000	309 209	328 045	Banco Votorantim SA 4,375 %, 2025-07-29	245 000	329 035	332 968
	2 727 393	2 789 590		Cemig Geracao e Transmissao SA 9,250 %, 2024-12-05	445 000	588 995	655 519
Arabie Saoudite (0,41 %)				République fédérative du Brésil 10,000 %, 2025-01-01	1 620 000	450 257	459 694
Saudi Arabian Oil Company 3,500 %, 2029-04-16 4,250 %, 2039-04-16 4,375 %, 2049-04-16	200 000 200 000 200 000	266 840 264 145 262 526	283 625 299 760 308 792	Natura Cosmeticos SA 5,375 %, 2023-02-01	200 000	275 175	261 427
Argentine (0,15 %)					200 000	275 175	261 427
Pampa Energia SA 7,500 %, 2027-01-24	290 000	375 540	324 524	Canada (8,93 %)			
Australie (0,63 %)							
Australia and New Zealand Banking Group Limited 0,625 %, 2023-02-21	153 000	238 099	243 280	1011778 B.C. Unlimited Liability Company / New Red Finance, Inc. 3,875 %, 2028-01-15	335 000	442 813	434 161
Australian Capital Territory 1,750 %, 2031-10-23	70 000	61 701	71 445	4,000 %, 2030-10-15 4,250 %, 2024-05-15 4,375 %, 2028-01-15	442 000 75 000 250 000	584 243 102 806 330 764	571 374 97 557 328 593
Export Finance & Insurance Corp. 0,515 %, 2024-01-29	80 000	76 740	79 316	Air Canada 4,000 %, 2025-07-01	207 000	309 661	390 303
Gouvernement d'Australie 0,500 %, 2026-09-21 1,750 %, 2051-06-21	115 000 185 000	109 387 169 662	113 379 173 263	ATS Automation Tooling Systems Inc. 4,125 %, 2028-12-15	170 000	217 141	220 912
New South Wales Treasury Corporation 1,250 %, 2025-03-20	105 000	102 209	107 179	Banque de Montréal 0,125 %, 2023-03-26 0,680 %, 2024-02-01 3,250 %, 2022-10-06	176 000 240 000 170 000	271 912 232 512 164 917	278 104 241 053 175 768
Sydney Airport Finance Company Property Limited 3,625 %, 2026-04-28	95 000	124 671	133 027	Banque Royale du Canada 1,600 %, 2023-04-17	10 000	13 242	13 106
Telstra Corporation Limited 2,900 %, 2021-04-19	200 000	202 183	198 117	Bausch Health Companies Inc. 5,000 %, 2028-01-30 5,000 %, 2029-02-15	400 000 40 000	532 901 52 264	525 800 52 493
Treasury Corporation of Victoria 2,250 %, 2021-10-29	120 000	110 867	120 079	470 000 5,250 %, 2030-01-30 5,250 %, 2021-02-15	470 000 45 000	632 163 58 797	629 390 60 001
Western Australian Treasury Corporation 2,750 %, 2022-10-20	115 000	113 023	118 423	5,500 %, 2025-11-01 5,750 %, 2027-08-15 7,000 %, 2028-01-15	60 000 40 000 17 000	82 559 52 740 22 926	79 290 54 750 23 843
Autriche (0,12 %)				7,250 %, 2029-05-30 9,000 %, 2025-12-15	25 000 405 000	33 686 546 470	35 857 570 573
République d'Autriche 0,500 %, 2029-02-20	155 000	235 950	261 980	Baytex Energy Corp. 8,750 %, 2027-04-01	623 000	696 007	507 033
				Brookfield Residential Properties Inc./ Brookfield Residential US Corp. 4,875 %, 2030-02-15 6,250 %, 2027-09-15	90 000 366 000	119 596 486 579	118 638 496 884

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Canada (suite)							
Cenovus Energy Inc.				Province de l'Ontario			
4,250 %, 2027-04-15	30 000	41 439	41 771	0,500 %, 2023-12-15	105 000	176 667	184 662
5,250 %, 2037-06-15	39 000	51 121	56 311	2,900 %, 2028-06-02	185 000	196 969	209 508
5,375 %, 2025-07-15	364 000	494 843	523 243	3,450 %, 2045-06-02	165 000	196 201	210 268
5,400 %, 2047-06-15	139 000	184 828	208 191	Province de Québec			
6,750 %, 2039-11-15	361 000	503 296	608 766	0,200 %, 2025-04-07	150 000	232 310	239 685
Corporation Pétroles Parkland				3,000 %, 2023-09-01	425 000	441 385	454 496
5,875 %, 2027-07-15	190 000	250 382	262 176	3,750 %, 2024-09-01	220 000	241 287	245 895
Empire Communities Corp.				Stoneway Capital Corporation			
7,000 %, 2025-12-15	145 000	185 477	195 141	10,000 %, 2027-03-01	952 002	1 264 014	497 269
Enbridge Inc.				Tervita Corporation			
3,125 %, 2029-11-15	80 000	112 786	112 278	11,000 %, 2025-12-01	260 000	335 406	357 256
3,500 %, 2024-06-10	120 000	152 324	165 962	TransCanada PipeLines Limited			
4,250 %, 2026-12-01	30 000	42 813	44 770	4,100 %, 2030-04-15	270 000	404 054	407 339
Exportation et développement Canada				4,250 %, 2028-05-15	65 000	92 832	97 872
0,875 %, 2021-12-07	140 000	226 029	245 862				
Fiducie du Canada pour l'habitation				Chili (0,22 %)			
1,950 %, 2025-12-15	385 000	409 290	409 924	République du Chili			
First Quantum Minerals Ltd.				1,440 %, 2029-02-01	180 000	276 306	306 324
6,875 %, 2027-10-15	355 000	469 026	491 278	1,625 %, 2025-01-30	105 000	163 367	175 004
Ford Auto Securitization Trust							
Série 2018-AA, cat. A3				Colombie (0,26 %)			
2,713 %, 2023-09-15	150 000	150 000	152 364	République de Colombie			
Garda World Security Corp.				4,000 %, 2024-02-26	200 000	258 228	275 963
9,500 %, 2027-11-01	236 000	321 505	333 493	10,000 %, 2024-07-24	618 000 000	262 196	279 624
GFL Environmental Inc.							
4,000 %, 2028-08-01	100 000	129 636	128 594	Espagne (0,33 %)			
5,125 %, 2026-12-15	40 000	52 912	54 277	Cellnex Telecom, SA			
8,500 %, 2027-05-01	301 000	407 094	426 375	1,875 %, 2029-06-26	100 000	159 339	160 516
Golden Credit Card Trust				Royaume d'Espagne			
Série 2018-4A, cat. A				0,250 %, 2024-07-30	150 000	233 368	240 458
3,440 %, 2025-08-15	220 000	306 031	303 189	0,800 %, 2027-07-30	190 000	301 367	317 150
Gouvernement du Canada							
0,250 %, 2022-11-01	810 000	810 262	810 722	États-Unis (55,35 %)			
1,500 %, 2024-09-01	134 000	134 200	139 859	AECOM			
2,250 %, 2024-03-01	554 000	567 157	588 577	5,125 %, 2027-03-15	160 000	210 679	227 565
HudBay Minerals, Inc.				5,875 %, 2024-10-15	155 000	218 959	220 728
6,125 %, 2029-04-01	138 000	181 801	189 877	Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC			
Husky Energy Inc.				3,500 %, 2029-03-15	100 000	133 000	129 103
3,500 %, 2028-02-07	130 000	130 836	132 899	4,875 %, 2030-02-15	15 000	21 697	21 076
IAMGOLD Corporation				5,750 %, 2025-03-15	236 000	292 464	310 780
5,750 %, 2028-10-15	257 000	338 572	332 739	Alliance Data Systems Corp.			
MDC Partners Inc.				7,000 %, 2026-01-15	364 000	480 917	491 409
6,500 %, 2024-05-01	839 000	996 497	1 085 197	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.			
MEG Energy Corporation				6,625 %, 2026-07-15	200 000	280 852	272 012
7,125 %, 2027-02-01	465 000	606 476	613 144	9,750 %, 2027-07-15	170 000	246 963	236 449
Northriver Midstream Finance LP				Allison Transmission, Inc.			
5,625 %, 2026-02-15	500 000	653 041	659 088	3,750 %, 2031-01-30	270 000	350 190	352 579
NOVA Chemicals Corporation				Alphabet Holding			
5,250 %, 2027-06-01	383 000	498 936	520 522	Company, Inc., prêt à terme			
Province de l'Alberta				3,647 %, 2024-09-26	542 218	668 593	685 843
0,625 %, 2025-04-18	175 000	271 550	283 210	Alphabet Inc.			
1,000 %, 2021-11-15	145 000	238 491	254 551	1,100 %, 2030-08-15	135 000	180 741	169 793
Province de la Colombie-Britannique				6,250 %, 2026-03-15	460 000	589 208	604 354
2,850 %, 2025-06-18	141 000	150 626	154 844	American Axle & Manufacturing, Inc.			

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
American Express Credit Account Master Trust Série 2017-7, cat. A 2,350 %, 2025-05-15	110 000	146 967	145 547	Belden Inc. 3,375 %, 2027-07-15 3,875 %, 2028-03-15	665 000	1 005 450	1 064 753
American Midstream Partners LP / American Midstream Finance Corp. 9,500 %, 2021-12-15	927 000	1 215 438	1 176 422	Berkshire Hathaway Finance Corporation 2,375 %, 2039-06-19	100 000	166 305	206 615
American Tower Corporation 0,500 %, 2028-01-15 1,950 %, 2026-05-22 3,125 %, 2027-01-15 3,550 %, 2027-07-15 4,000 %, 2025-06-01 4,400 %, 2026-02-15 4,700 %, 2022-03-15	100 000 100 000 91 000 95 000 55 000 100 000 100 000	153 972 152 779 122 005 131 150 74 071 148 064 139 924	157 003 170 207 128 068 137 059 79 182 147 700 133 713	Berkshire Hathaway Inc. 0,000 %, 2025-03-12 Berry Global, Inc. 5,625 %, 2027-07-15 Billet du Trésor des États-Unis 0,125 %, 2022-10-31 0,250 %, 2025-08-31 0,375 %, 2025-11-30 1,125 %, 2022-02-28 2,375 %, 2024-02-29	200 000 200 000 245 000 225 000 305 000	298 898 124 906 210 603 318 570 313 450 407 056	313 706 123 510 203 195 312 593 290 054 415 436
Amsted Industries Incorporation 4,625 %, 2030-05-15	285 000	376 998	381 018	Booz Allen Hamilton Inc. 3,875 %, 2028-09-01	125 000	165 419	164 326
ANGI Group LLC 3,875 %, 2028-08-15	140 000	184 954	181 816	Bravo Residential Funding Trust Série 2019-1, cat. A1C 3,500 %, 2058-03-25 Série 2019-NQM1, cat. A1 2,666 %, 2059-07-25	55 305	73 743	72 831
Apache Corporation 4,375 %, 2028-10-15	20 000	25 120	26 562	Broadcom Inc. 4,150 %, 2030-11-15 4,750 %, 2029-04-15	112 231	149 374	146 702
Apple Inc. 0,000 %, 2025-11-15 0,875 %, 2025-05-24 3,250 %, 2026-02-23	100 000 100 000 130 000	145 331 155 593 170 860	157 663 163 246 185 988	Builders FirstSource, Inc. 5,000 %, 2030-03-01 6,750 %, 2027-06-01	170 000 246 000	238 712 336 893	251 254 374 059
APX Group, Inc. 6,750 %, 2027-02-15	175 000	232 549	239 950	BX Commercial Mortgage Trust Série 2019-XL, cat. A 1,079 %, 2036-10-15 Série 2020-BXLP, cat. A 0,959 %, 2036-12-15	364 000	494 651	503 599
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. 6,250 %, 2028-04-01 6,875 %, 2027-04-01	105 000 350 000	138 091 470 190	139 584 481 015	Cable One, Inc. 4,000 %, 2030-11-15	322 761	430 241	412 890
Arroyo Mortgage Trust Série 2019-3, cat. A1 2,962 %, 2048-10-25	93 389	122 123	123 024	Calpine Corporation 4,625 %, 2029-02-01 5,000 %, 2031-02-01 5,125 %, 2028-03-15	95 000 125 000 125 000	125 538 167 119 167 119	125 947 163 992 166 655
Asbury Automotive Group, Inc. 4,500 %, 2028-03-01 4,750 %, 2030-03-01	154 000 157 000	204 787 209 263	205 515 214 769	CAMB Commercial Mortgage Trust Série 2019-LIFE, cat. A 1,229 %, 2037-12-15 Série 2019-LIFE, cat. D 1,909 %, 2037-12-15	155 000	200 282	208 012
Avantor Funding, Inc. 2,625 %, 2025-11-01	465 000	722 216	744 323	Carpenter Technology Corporation 6,375 %, 2028-07-15	130 000	172 367	166 485
Avery Dennison Corporation 1,250 %, 2025-03-03	110 000	170 320	179 296	Catalent Pharma Solutions, Inc. 2,375 %, 2028-03-01	100 000	132 590	127 881
Ball Corporation 2,875 %, 2030-08-15 4,000 %, 2023-11-15 4,875 %, 2026-03-15 5,000 %, 2022-03-15 5,250 %, 2025-07-01	95 000 160 000 436 000 25 000 150 000	126 820 213 617 597 737 34 895 209 932	120 879 217 472 628 324 33 394 218 447	CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4,250 %, 2031-02-01 4,500 %, 2030-08-15 4,750 %, 2030-03-01 5,125 %, 2027-05-01	315 000 30 000 210 000 225 000 615 000	427 959 41 160 283 526 304 798 827 216	443 123 40 326 284 263 309 654 832 499
Bank of America Corporation 0,189 %, 2024-04-25 1,197 %, 2026-10-24 1,319 %, 2026-06-19 2,592 %, 2031-04-29 2,884 %, 2030-10-22 6,110 %, 2037-01-29	100 000 225 000 225 000 150 000 70 000 200 000	155 895 293 902 306 259 208 533 101 181 394 737	156 999 290 602 293 018 204 983 98 006 371 968	CD&R Smokey Buyer Inc. 6,750 %, 2025-07-15 4,250 %, 2028-04-01	195 000 45 000 170 000	278 767 60 995 234 679	306 644 61 343 229 021
Bausch Health Americas, Inc. 8,500 %, 2027-01-31	50 000	68 068	70 935	CDW LLC / CDW Finance Corp.			
Beazer Homes USA, Inc. 5,875 %, 2027-10-15 7,250 %, 2029-10-15	490 000 190 000	604 807 249 878	658 204 273 686				

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				Crown Castle International Corp.			
Centene Corporation				2,250 %, 2031-01-15	30 000	40 774	39 699
3,000 %, 2030-10-15	235 000	316 307	317 698	3,650 %, 2027-09-01	185 000	246 097	266 475
3,375 %, 2030-02-15	220 000	298 341	295 318	3,800 %, 2028-02-15	91 000	125 467	133 781
4,250 %, 2027-12-15	120 000	158 004	162 407	Crown Cork & Seal Company Inc.			
4,625 %, 2029-12-15	250 000	333 914	354 014	7,375 %, 2026-12-15	165 000	249 544	256 679
CenturyLink, Inc.				CSC Holdings, LLC			
4,000 %, 2027-02-15	60 000	78 255	79 029	4,625 %, 2030-12-01	500 000	693 066	665 751
4,500 %, 2029-01-15	355 000	464 730	461 033	5,250 %, 2024-06-01	140 000	198 551	193 391
CenturyLink, Inc., prêt à terme B				5,375 %, 2028-02-01	330 000	412 607	449 849
2,397 %, 2027-03-15	420 750	553 960	531 211	5,500 %, 2027-04-15	210 000	262 191	283 860
Charter Communications Operating, LLC / Charter Communications Operating				5,750 %, 2030-01-15	210 000	293 860	293 626
Capital Corporation				5,875 %, 2022-09-15	125 000	171 374	168 905
2,800 %, 2031-04-01	230 000	316 101	310 328	7,500 %, 2028-04-01	200 000	300 057	287 003
5,050 %, 2029-03-30	170 000	251 043	263 509	DB Master Finance LLC			
5,125 %, 2049-07-01	200 000	275 013	311 488	Série 2017-1A, cat. A2I			
5,750 %, 2048-04-01	245 000	386 786	409 341	3,629 %, 2047-11-20	111 838	140 708	146 445
6,484 %, 2045-10-23	110 000	168 853	198 643	Série 2019-1A, cat. A2I			
CHS/Community Health Systems, Inc.				3,787 %, 2049-05-20	152 075	204 203	199 675
5,625 %, 2027-03-15	115 000	146 884	157 718	Série 2019-1A, cat. A2II			
6,000 %, 2029-01-15	55 000	70 249	75 781	4,021 %, 2049-05-20	103 688	138 195	139 841
Citigroup Inc.				Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC			
1,579 %, 2021-05-04	170 000	166 306	167 814	8,000 %, 2028-02-01	327 000	436 552	439 690
4,125 %, 2028-07-25	110 000	152 463	164 027	Dell International LLC / EMC Corp.			
Clearwater Paper Corp.				4,900 %, 2026-10-01	100 000	151 126	150 551
4,750 %, 2028-08-15	225 000	302 859	297 220	8,350 %, 2046-07-15	152 000	237 293	293 335
Cleveland-Cliffs Inc.				Delta Air Lines, Inc.			
6,750 %, 2026-03-15	500 000	656 424	688 756	2,900 %, 2024-10-28	50 000	65 650	62 893
9,875 %, 2025-10-17	30 000	39 905	45 004	3,400 %, 2021-04-19	90 000	124 201	115 418
CNO Financial Group, Inc.				3,625 %, 2022-03-15	25 000	33 723	32 776
5,250 %, 2029-05-30	285 000	385 519	439 832	3,750 %, 2029-10-28	245 000	279 713	302 869
Cold Storage Trust				4,375 %, 2028-04-19	391 000	537 853	501 662
Série 2020-ICE5, cat. D				4,500 %, 2025-10-20	60 000	82 034	81 743
2,259 %, 2037-11-15	105 000	137 828	134 335	4,750 %, 2028-10-20	225 000	307 342	313 230
Commercial Metals Company				7,000 %, 2025-05-01	180 000	252 864	264 963
5,750 %, 2026-04-15	500 000	653 578	659 591	7,375 %, 2026-01-15	105 000	142 199	152 934
CommScope, Inc.				Série 2020-1, cat. A, fiducie intermédiaire			
6,000 %, 2026-03-01	210 000	289 533	282 232	2,500 %, 2029-12-10	85 934	115 108	104 405
CommScope, Inc., prêt à terme B2				Série 2020-1, cat. AA, fiducie intermédiaire			
3,397 %, 2026-04-06	232 063	304 982	294 323	2,000 %, 2029-12-10	87 309	116 951	111 449
Cornerstone Building Brands Inc.				Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.			
6,125 %, 2029-01-15	170 000	229 146	230 522	6,625 %, 2027-08-15	537 000	717 751	414 759
CoStar Group, Inc.				Diebold Nixdorf, Incorporated			
2,800 %, 2030-07-15	205 000	278 107	271 809	9,375 %, 2025-07-15	35 000	47 035	50 024
Covanta Holding Corporation				Discover Financial Services			
5,000 %, 2030-09-01	365 000	485 450	498 113	4,100 %, 2027-02-09	80 000	100 156	117 513
6,000 %, 2027-01-01	120 000	143 198	161 121	DISH DBS Corporation			
Credit Suisse Mortgage Trust				5,875 %, 2022-07-15	120 000	165 467	159 912
Série 2019-NQM1, cat. A1				DISH Network Corp.			
2,656 %, 2059-10-25	78 042	103 674	102 244	3,375 %, 2026-08-15	60 000	73 990	73 056
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. IV				Domino's Pizza Master Issuer LLC			
4,500 %, 2023-01-15	99 000	134 588	133 395	Série 2015-1A, cat. A2II			
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. V				4,474 %, 2045-10-25	177 138	230 572	238 771
4,250 %, 2026-09-30	15 000	21 235	21 098	Série 2017-1A, cat. A2I			
				1,465 %, 2047-07-25	232 800	312 906	298 257
				Série 2017-1A, cat. A2II			
				3,082 %, 2047-07-25	130 950	171 443	168 540

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
Driven Brands Funding LLC Série 2018-1A, cat. A2 4,739 %, 2048-04-20	117 000	154 653	158 853	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 9,750 %, 2027-08-01	130 000	174 180	190 152
Série 2019-2A, cat. A2 3,981 %, 2049-10-20	118 800	156 240	159 522	Freedom Mortgage Corporation 8,125 %, 2024-11-15	723 000	939 118	963 698
Ecolab Inc. 1,000 %, 2024-01-15	100 000	154 843	160 901	Freeport-McMoRan Inc. 4,250 %, 2030-03-01	330 000	436 804	453 398
Edgewell Personal Care Company 5,500 %, 2028-06-01	305 000	425 046	418 134	4,625 %, 2030-08-01	20 000	28 896	28 010
Element Solutions Inc. 3,875 %, 2028-09-01	315 000	421 139	413 600	Gartner, Inc. 3,750 %, 2030-10-01	60 000	79 299	80 645
Energizer Holdings, Inc. 4,750 %, 2028-06-15	176 000	239 073	236 287	GCI, LLC 4,750 %, 2028-10-15	90 000	120 267	122 506
Energy Transfer Operating, LP 7,125 %, 2099-12-31	355 000	462 103	430 787	GE Capital Funding LLC 4,400 %, 2030-05-15	200 000	281 346	300 596
EnLink Midstream LLC 5,375 %, 2029-06-01	40 000	53 406	49 654	General Motors Financial Company, Inc. 5,200 %, 2023-03-20	80 000	111 894	111 801
EnLink Midstream Partners, LP 4,150 %, 2025-06-01	235 000	260 732	292 654	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp. 8,000 %, 2027-01-15	155 000	197 121	196 028
5,450 %, 2047-06-01	156 000	160 958	160 539	Greif Inc. 6,500 %, 2027-03-01	275 000	384 470	371 152
EOG Resources, Inc. 4,375 %, 2030-04-15	110 000	175 692	170 581	Harvest Midstream I LP 7,500 %, 2028-09-01	206 000	272 888	279 831
EQT Corporation 3,900 %, 2027-10-01	30 000	38 878	38 041	HC2 Holdings, Inc. 11,500 %, 2021-12-01	73 000	95 375	92 770
5,000 %, 2029-01-15	65 000	86 668	87 515	HCA Inc. 3,500 %, 2030-09-01	651 000	852 982	881 965
Equinix, Inc. 1,000 %, 2025-09-15	110 000	146 845	140 686	4,125 %, 2029-06-15	320 000	476 731	473 444
2,150 %, 2030-07-15	135 000	180 216	175 307	5,375 %, 2025-02-01	300 000	423 922	430 363
3,200 %, 2029-11-18	225 000	296 790	315 272	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,750 %, 2029-05-01	185 000	241 832	246 194
ESH Hospitality, Inc. 5,250 %, 2025-05-01	105 000	140 256	137 312	4,000 %, 2031-05-01	180 000	235 296	242 388
Expedia Group, Inc. 3,800 %, 2028-02-15	186 000	228 868	254 685	4,875 %, 2030-01-15	25 000	34 656	34 856
5,000 %, 2026-02-15	48 000	66 275	68 554	5,125 %, 2026-05-01	165 000	226 176	217 567
6,250 %, 2025-05-01	250 000	359 750	369 376	Hyatt Hotels Corporation 4,375 %, 2028-09-15	59 000	79 293	82 672
7,000 %, 2025-05-01	45 000	63 092	63 230	5,750 %, 2030-04-23	70 000	99 403	109 828
Fidelity National Information Services, Inc. 1,000 %, 2028-12-03	100 000	146 156	163 852	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp. 5,250 %, 2027-05-15	20 000	27 845	27 378
1,500 %, 2027-05-21	100 000	150 918	168 236	Indigo Natural Resources LLC 6,875 %, 2026-02-15	470 000	571 805	613 750
First Horizon Bank 5,750 %, 2030-05-01	255 000	357 523	378 933	Ingevity Corporation 3,875 %, 2028-11-01	200 000	262 660	257 189
FirstEnergy Corp. 3,900 %, 2027-07-15	165 000	232 692	231 974	Intel Corporation 4,000 %, 2022-12-01	120 000	119 257	126 325
7,375 %, 2031-11-15	255 000	454 521	463 818	IRB Holding Corp. 7,000 %, 2025-06-15	85 000	118 940	118 499
FirstKey Homes Trust Série 2020-SFR2, cat. A				Iron Mountain Incorporated 4,500 %, 2031-02-15	159 000	212 257	212 441
1,266 %, 2037-10-19	100 000	133 199	128 324	iStar Inc. 4,250 %, 2025-08-01	415 000	550 746	523 423
Ford Motor Credit Company LLC 2,748 %, 2024-06-14	100 000	170 617	174 367	4,750 %, 2024-10-01	310 000	410 353	400 578
3,350 %, 2022-11-01	200 000	263 774	259 606	J.B. Poinexter & Co., Inc. 7,125 %, 2026-04-15	440 000	610 447	594 194
3,370 %, 2023-11-17	200 000	264 638	260 161	J2 Global, Inc. 4,625 %, 2030-10-15	60 000	79 920	80 788
3,375 %, 2025-11-13	635 000	823 595	832 135	Jack In The Box Funding, LLC Série 2019-1A, cat. A2II 4,476 %, 2049-08-25	89 325	116 725	120 228
3,815 %, 2027-11-02	260 000	330 011	340 970				
4,000 %, 2030-11-13	200 000	259 399	267 859				
4,125 %, 2027-08-17	200 000	267 145	267 221				
5,584 %, 2024-03-18	425 000	565 951	584 766				
Forterra Finance LLC / FRTA Finance Corp. 6,500 %, 2025-07-15	45 000	61 040	61 737				

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance Inc.				Liberty Media Corporation			
5,500 %, 2030-01-15	330 000	433 636	483 592	0,500 %, 2050-12-01	60 000	78 087	81 641
6,500 %, 2029-04-15	210 000	280 140	312 112	2,750 %, 2049-12-01	95 000	126 241	125 448
Jeld-Wen, Inc.				Liberty Mutual Group Inc.			
6,250 %, 2025-05-15	165 000	231 792	228 078	3,625 %, 2059-05-23	224 000	335 433	360 810
Joseph T. Ryerson & Son, Inc.				LifePoint Health, Inc.			
8,500 %, 2028-08-01	193 000	261 245	278 922	5,375 %, 2029-01-15	55 000	71 274	70 007
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				Lions Gate Capital Holdings, LLC			
Série 2018-AON, cat. B				5,875 %, 2024-11-01	168 000	226 392	218 023
4,379 %, 2031-07-05	75 000	101 919	101 453	LogMeIn Inc.			
JPMorgan Chase & Co.				5,500 %, 2027-09-01	350 000	468 137	467 638
2,005 %, 2026-03-13	265 000	364 958	355 123	M/I Homes, Inc.			
2,083 %, 2026-04-22	240 000	337 824	323 188	4,950 %, 2028-02-01	340 000	436 290	459 875
2,750 %, 2022-08-24	100 000	169 002	163 689	Marriott International, Inc.			
2,956 %, 2031-05-13	201 000	290 192	281 155	4,625 %, 2030-06-15	160 000	218 809	239 476
3,375 %, 2023-05-01	265 000	361 422	360 960	Match Group, Inc.			
KB Home				4,125 %, 2030-08-01	115 000	152 920	152 622
6,875 %, 2027-06-15	340 000	446 454	508 963	Mercer International Inc.			
KBR, Inc.				7,375 %, 2025-01-15	207 000	282 275	274 930
4,750 %, 2028-09-30	240 000	316 164	319 137	Meritor, Inc.			
Ken Garff Automotive LLC				4,500 %, 2028-12-15	35 000	45 752	45 788
4,875 %, 2028-09-15	100 000	131 740	132 735	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MCP Finance Co-Issuer Inc.			
KFC Holding Co. / Pizza Hut Holdings LLC / Taco Bell of America LLC				4,625 %, 2025-06-15	20 000	27 484	27 315
4,750 %, 2027-06-01	85 000	118 511	114 670	MGM Resorts International			
5,250 %, 2026-06-01	155 000	215 487	205 245	4,750 %, 2028-10-15	15 000	19 800	20 519
Kinder Morgan, Inc.				Michaels Stores, Inc.			
2,000 %, 2031-02-15	100 000	126 758	128 251	8,000 %, 2027-07-15	238 000	314 576	326 465
4,300 %, 2025-06-01	65 000	91 470	94 541	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.			
4,300 %, 2028-03-01	55 000	82 261	82 276	4,600 %, 2027-06-20	260 000	350 554	356 704
KNDL Mortgage Trust				Molina Healthcare, Inc.			
Série 2019-KNSQ, cat. C				4,375 %, 2028-06-15	70 000	96 327	93 951
1,209 %, 2036-05-15	100 000	134 325	127 508	Molson Coors Beverage Company			
Série 2019-KNSQ, cat. D				1,250 %, 2024-07-15	85 000	128 223	136 721
1,509 %, 2036-05-15	100 000	134 325	127 375	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp			
Koppers Inc.				3,692 %, 2028-06-05	180 000	308 882	340 267
6,000 %, 2025-02-15	133 000	179 698	174 843	MSCI Inc.			
Kraft Heinz Foods Company				3,625 %, 2030-09-01	139 000	189 561	185 359
3,000 %, 2026-06-01	80 000	111 710	106 508	3,875 %, 2031-02-15	155 000	216 271	209 071
3,750 %, 2030-04-01	170 000	236 292	231 652	4,000 %, 2029-11-15	65 000	94 575	88 333
3,875 %, 2027-05-15	20 000	28 403	27 489	4,750 %, 2026-08-01	45 000	65 842	59 909
3,950 %, 2025-07-15	160 000	231 743	224 616	Murphy Oil Corporation			
4,250 %, 2031-03-01	315 000	454 946	447 850	5,750 %, 2025-08-15	390 000	494 357	493 186
Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp.				MVW Owner Trust			
4,250 %, 2025-12-15	90 000	115 308	117 108	Série 2018-1A, cat. A			
L Brands, Inc.				3,450 %, 2036-01-21	58 082	77 069	77 026
6,625 %, 2030-10-01	105 000	138 322	149 070	Nationstar Mortgage Holdings Inc.			
Lamb Weston Holdings Inc.				5,125 %, 2030-12-15	135 000	174 994	179 982
4,875 %, 2028-05-15	5 000	7 306	7 122	5,500 %, 2028-08-15	225 000	302 063	301 520
Legacy LifePoint Health LLC				6,000 %, 2027-01-15	115 000	150 104	155 736
6,750 %, 2025-04-15	105 000	148 501	143 978	Navient Student Loan Trust			
Lennar Corporation				Série 2018-A, cat. A2			
4,750 %, 2027-11-29	140 000	205 304	211 009	3,190 %, 2042-02-18	103 615	130 493	134 665
Level 3 Financing, Inc.				NBM US Holdings Inc.			
4,625 %, 2027-09-15	30 000	41 085	39 987	7,000 %, 2026-05-14	200 000	280 112	277 798

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				PBF Holding Company LLC / PBF Finance Corporation			
NCR Corp.				6,000 %, 2028-02-15	185 000	241 286	135 080
5,000 %, 2028-10-01	145 000	191 523	195 237	7,250 %, 2025-06-15	250 000	308 431	207 060
5,250 %, 2030-10-01	70 000	92 460	95 813	9,250 %, 2025-05-15	110 000	140 722	138 364
8,125 %, 2025-04-15	30 000	42 038	42 611				
Netflix, Inc.				Penske Automotive Group Inc.			
3,625 %, 2025-06-15	195 000	273 327	266 470	3,500 %, 2025-09-01	140 000	187 173	181 481
4,875 %, 2028-04-15	5 000	7 569	7 194	Plastipak Holdings, Inc., prêt à terme B			
5,875 %, 2028-11-15	35 000	51 305	53 532	2,650 %, 2024-10-14	472 291	587 154	600 195
New Residential Mortgage Loan Trust				Post Holdings, Inc.			
Série 2017-5A, cat. A1				4,625 %, 2030-04-15	180 000	246 160	241 522
1,648 %, 2057-06-25	53 273	67 754	68 786	5,000 %, 2026-08-15	230 000	299 416	303 052
Série 2018-4A, cat. A1S				5,500 %, 2029-12-15	175 000	246 608	243 578
0,898 %, 2048-01-25	71 170	92 899	90 891	5,625 %, 2028-01-15	355 000	490 099	482 516
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				5,750 %, 2027-03-01	170 000	222 231	229 710
2,200 %, 2026-12-02	260 000	234 525	264 167	PowerTeam Services LLC			
NRG Energy, Inc.				9,033 %, 2025-12-04	580 000	786 774	823 977
2,750 %, 2048-06-01	285 000	384 563	414 395	Prime Healthcare Services, Inc.			
3,375 %, 2029-02-15	155 000	202 980	202 540	7,250 %, 2025-11-01	180 000	236 736	243 939
3,625 %, 2031-02-15	150 000	196 433	196 962	Prime Security Services Borrower, LLC / Prime Finance, Inc.			
4,450 %, 2029-06-15	145 000	194 480	214 596	3,375 %, 2027-08-31	70 000	92 638	88 623
5,250 %, 2029-06-15	145 000	215 235	203 631	5,750 %, 2026-04-15	485 000	651 116	677 362
5,750 %, 2028-01-15	55 000	81 496	76 683	6,250 %, 2028-01-15	300 000	391 275	410 865
6,625 %, 2027-01-15	235 000	330 388	316 605	Primo Water Holdings Inc.			
NuStar Logistics, LP				3,875 %, 2028-10-31	120 000	186 442	192 479
6,375 %, 2030-10-01	225 000	296 415	325 255	5,500 %, 2025-04-01	115 000	155 612	151 455
Obligation du Trésor des États-Unis				Providence Service Corporation			
2,000 %, 2026-11-15	525 000	674 764	728 132	5,875 %, 2025-11-15	55 000	72 105	74 230
2,375 %, 2029-05-15	1 150 000	1 572 527	1 656 021	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp.			
2,625 %, 2029-02-15	355 000	486 533	519 263	6,375 %, 2025-06-15	390 000	506 988	511 093
2,750 %, 2042-11-15	550 000	696 773	868 430	PTC Inc.			
3,000 %, 2049-02-15	1 255 000	1 723 410	2 109 509	4,000 %, 2028-02-15	55 000	72 729	73 574
4,375 %, 2038-02-15	475 000	772 140	899 830	QVC Inc.			
Occidental Petroleum Corporation				4,375 %, 2028-09-01	290 000	383 119	383 509
4,400 %, 2046-04-15	267 000	294 179	297 016	Rackspace Technology Global, Inc.			
5,500 %, 2025-12-01	65 000	83 145	86 494	5,375 %, 2028-12-01	265 000	346 408	354 347
Olin Corporation				Rain CII Carbon LLC			
5,625 %, 2029-08-01	510 000	667 184	706 596	7,250 %, 2025-04-01	210 000	268 343	272 386
OneMain Finance Corp.				RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., prêt à terme B			
8,875 %, 2025-06-01	105 000	146 927	151 575	3,897 %, 2025-11-16	350 905	459 623	446 747
Oracle Corporation				Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA			
2,500 %, 2022-05-15	170 000	247 298	222 410	4,000 %, 2027-10-15	230 000	306 568	300 712
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corporation				Sabre GLBL Inc.			
5,625 %, 2024-02-15	228 000	323 000	294 860	4,000 %, 2025-04-15	70 000	142 736	160 479
6,250 %, 2025-06-15	160 000	225 040	215 433	SBA Communications Corporation			
Owens Corning				3,875 %, 2027-02-15	340 000	465 039	455 489
3,950 %, 2029-08-15	80 000	105 156	117 670	4,875 %, 2024-09-01	40 000	52 115	52 335
P&L Development LLC / PLD Finance Corp.				Schweitzer-Mauduit International, Inc.			
7,750 %, 2025-11-15	195 000	259 750	267 683	6,875 %, 2026-10-01	555 000	718 007	752 011
Pacific Gas and Electric Company, prêt à terme				Scientific Games International, Inc.			
5,500 %, 2025-06-23	94 525	126 374	122 051	3,375 %, 2026-02-15	265 000	405 012	412 721
Par Pharmaceutical, Inc.				Scripps Escrow II, Inc.			
7,500 %, 2027-04-01	410 000	545 936	567 423	5,375 %, 2031-01-15	90 000	114 611	119 748
Patrice Industries, Inc.				Sensata Technologies Inc.			
7,500 %, 2027-10-15	246 000	329 336	342 394	3,750 %, 2031-02-15	85 000	114 113	112 387
Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc.							
4,500 %, 2028-08-15	40 000	54 468	53 858				

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
ServiceNow, Inc.				Taylor Morrison Communities, Inc.			
1,400 %, 2030-09-01	70 000	92 752	87 116	5,875 %, 2027-06-15	498 000	667 918	720 484
SESI LLC				TC PipeLines LP			
7,750 %, 2024-09-15	200 000	175 250	82 810	3,900 %, 2027-05-25	40 000	57 098	57 396
Silgan Holdings Inc.				The Boeing Company			
2,250 %, 2028-06-01	150 000	214 282	237 905	5,040 %, 2027-05-01	175 000	243 066	260 996
Simmons Foods, Inc.				5,150 %, 2030-05-01	175 000	268 506	270 228
5,750 %, 2024-11-01	365 000	456 816	476 054	The Brink's Company			
Sinclair Television Group, Inc.				5,500 %, 2025-07-15	215 000	291 820	292 913
4,125 %, 2030-12-01	125 000	163 588	163 248	The Enterprise Development Authority			
Sirius XM Radio Inc.				12,000 %, 2024-07-15	586 000	744 283	842 684
4,125 %, 2030-07-01	20 000	27 550	27 152	The Goldman Sachs Group, Inc.			
5,000 %, 2027-08-01	125 000	162 847	169 438	1,375 %, 2024-05-15	119 000	184 791	191 572
5,375 %, 2026-07-15	195 000	266 891	259 609	2,000 %, 2028-11-01	31 000	49 468	54 900
Sotheby's				3,375 %, 2025-03-27	85 000	150 421	150 997
7,375 %, 2027-10-15	135 000	179 246	184 535	The Williams Companies, Inc.			
Southwest Airlines Co.				3,500 %, 2030-11-15	25 000	35 849	36 118
1,250 %, 2025-05-01	15 000	28 715	27 853	3,750 %, 2027-06-15	330 000	460 402	479 983
Spectacle Gary Holdings, LLC				Thermo Fisher Scientific Inc.			
Term, prêt B, 11,000 %, 2025-12-23	685 000	875 679	875 963	0,500 %, 2028-03-01	105 000	151 689	168 277
Term, prêt DD, 11,250 %, 2025-12-23	50 000	63 918	63 939	0,750 %, 2024-09-12	100 000	150 466	160 618
Spectrum Brands, Inc.				T-Mobile USA, Inc.			
5,500 %, 2030-07-15	305 000	418 292	419 413	2,550 %, 2031-02-15	200 000	280 298	267 876
Sprint Corporation				3,750 %, 2027-04-15	100 000	149 824	145 211
7,125 %, 2024-06-15	30 000	46 053	44 766	3,875 %, 2030-04-15	285 000	444 083	420 985
SS&C Technologies, Inc.				4,500 %, 2026-02-01	185 000	263 494	241 396
5,500 %, 2027-09-30	65 000	90 719	88 546	4,750 %, 2028-02-01	30 000	42 613	41 130
Standard Industries, Inc.				6,500 %, 2026-01-15	205 000	290 450	270 637
3,375 %, 2031-01-15	45 000	58 556	57 688	Towd Point Mortgage Trust			
4,375 %, 2030-07-15	45 000	61 252	61 416	Série 2017-3, cat. A1			
4,750 %, 2028-01-15	353 000	476 548	473 895	2,750 %, 2057-07-25	63 980	82 955	84 010
5,000 %, 2027-02-15	45 000	62 314	60 017	Série 2018-3, cat. A1			
Staples Inc.				3,750 %, 2058-05-25	91 499	122 086	124 263
7,500 %, 2026-04-15	144 000	181 117	191 884	Série 2018-5, cat. A1A			
Station Casinos LLC				3,250 %, 2058-07-25	94 429	120 348	126 027
4,500 %, 2028-02-15	370 000	486 162	475 799	Série 2019-4, cat. A1			
Summit Materials LLC /				2,900 %, 2059-10-25	206 224	273 596	277 721
Summit Materials Finance Corp.				Townsquare Media, Inc.			
5,125 %, 2025-06-01	332 000	457 270	431 912	6,875 %, 2026-02-01	70 000	91 584	93 568
5,250 %, 2029-01-15	15 000	20 054	20 089	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC			
SunCoke Energy Partner LP				3,250 %, 2030-05-15	90 000	127 387	128 743
7,500 %, 2025-06-15	575 000	734 221	728 576	TRI Pointe Group, Inc.			
Surgery Center Holdings, Inc.				5,700 %, 2028-06-15	185 000	249 537	266 683
10,000 %, 2027-04-15	315 000	422 935	444 200	Trico Group LLC, prêt à terme B3			
Surgery Center Holdings, Inc., prêt à terme B				8,500 %, 2024-02-02	466 758	625 222	594 094
9,000 %, 2024-09-03	99 250	136 521	130 159	Triumph Group Inc.			
Synovus Financial Corp.				8,875 %, 2024-06-01	50 000	66 235	70 030
3,125 %, 2022-11-01	130 000	165 774	172 040	Tronox Inc.			
Taco Bell Funding, LLC				6,500 %, 2025-05-01	250 000	352 163	341 193
4,970 %, 2046-05-25	212 300	296 523	292 887	6,500 %, 2026-04-15	285 000	366 103	378 521
Talen Energy Supply, LLC				U.S. Bancorp			
7,625 %, 2028-06-01	280 000	388 542	385 035	0,850 %, 2024-06-07	480 000	726 076	775 087
10,500 %, 2026-01-15	472 000	522 645	536 403	3,000 %, 2029-07-30	115 000	150 993	163 759
Tallgrass Energy Partners LP /				3,150 %, 2027-04-27	130 000	175 181	186 824
Tallgrass Energy Finance Corp.				3,375 %, 2024-02-05	73 000	101 578	101 303
6,000 %, 2027-03-01	432 000	564 527	571 695	5,125 %, 2049-12-29	190 000	259 795	241 757
Targa Resources Partners LP /				U.S. Renal Care, Inc.			
Targa Resources Partners Finance Corp.				10,625 %, 2027-07-15	51 000	67 950	71 959
5,500 %, 2030-03-01	20 000	26 926	27 688				

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
Indonésie (1,84 %)											
PT Pelabuhan Indonesia II 4,250 %, 2025-05-05	200 000	253 851	279 006	Japon (0,67 %)	Gouvernement du Japon 0,100 %, 2023-12-20	83 050 000	1 019 154				
PT Pertamina (Persero) 4,300 %, 2023-05-20	200 000	268 506	274 292	Nissan Motor Co., Ltd. 3,522 %, 2025-09-17	200 000	267 510	273 053				
PT Perusahaan Listrik Negara 5,450 %, 2028-05-21	200 000	256 728	305 402	Sony Corp., Convertible 0,000 %, 2022-09-30	6 000 000	123 783	152 888				
République d'Indonésie 2,150 %, 2024-07-18	115 000	169 378	191 013			1 410 447	1 457 946				
6,125 %, 2028-05-15	2 824 000 000	253 693	260 115	Jersey (0,21 %)							
6,500 %, 2025-06-15	7 663 000 000	717 097	733 172	Galaxy Bidco Limited 6,500 %, 2026-07-31	130 000	211 004	237 087				
6,625 %, 2033-05-15	356 000 000	31 823	33 214	IDB Trust Services Limited 0,037 %, 2024-12-04	135 000	197 266	211 640				
7,000 %, 2027-05-15	2 252 000 000	219 999	220 399			408 270	448 727				
7,000 %, 2030-09-15	4 151 000 000	384 477	408 202	Liberia (0,19 %)							
7,500 %, 2032-08-15	394 000 000	39 709	38 971	Royal Caribbean Cruises Ltd. 4,250 %, 2023-06-15	95 000	127 390	161 483				
7,500 %, 2035-06-15	801 000 000	75 368	80 803	9,125 %, 2023-06-15	50 000	67 430	69 194				
7,500 %, 2038-05-15	1 431 000 000	138 265	142 099	11,500 %, 2025-06-01	118 000	168 468	175 934				
8,125 %, 2024-05-15	1 263 000 000	116 843	126 427			363 288	406 611				
8,250 %, 2029-05-15	1 741 000 000	170 943	182 194	Luxembourg (3,01 %)							
8,375 %, 2024-03-15	1 412 000 000	140 513	141 057	Allergan Funding SCS 1,250 %, 2024-06-01	100 000	150 696	158 420				
8,375 %, 2026-09-15	2 795 000 000	281 958	290 596	2,625 %, 2028-11-15	100 000	159 788	168 896				
8,750 %, 2031-05-15	1 604 000 000	168 889	173 137	Altice Financing SA 7,500 %, 2026-05-15	200 000	284 510	269 209				
9,000 %, 2029-03-15	1 044 000 000	115 524	113 173	ArcelorMittal SA 4,550 %, 2026-03-11	20 000	28 896	28 641				
		3 803 564	3 993 272	Aviation Capital SA 6,500 %, 2021-05-15	725 000	935 141	677 613				
Irlande (0,97 %)				Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,208 %, 2026-06-04	110 000	164 963	179 464				
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc. 5,250 %, 2025-04-30	400 000	562 300	538 313	ContourGlobal Power Holdings SA 2,750 %, 2026-01-01	185 000	285 375	287 384				
ASG Finance Designated Activity Company 7,875 %, 2024-12-03	375 000	495 830	413 254	3,125 %, 2028-01-01	100 000	154 257	157 236				
République d'Irlande 0,200 %, 2027-05-15	115 000	174 841	187 600	FAGE International SA / FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,625 %, 2026-08-15	409 000	471 775	535 948				
3,400 %, 2024-03-18	205 000	368 033	361 792	Fonds européen de stabilité financière 0,125 %, 2023-10-17	130 000	197 313	206 954				
3,900 %, 2023-03-20	25 000	44 615	42 985	0,500 %, 2023-01-20	200 000	311 694	319 414				
Sovcombank Via SovCom Capital DAC 7,750 %, 2099-12-31	200 000	264 470	261 425	FS Luxembourg Sarl 10,000 %, 2025-12-15	200 000	257 460	276 267				
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875 %, 2028-07-15	170 000	289 753	303 122	Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750 %, 2025-11-01	105 000	163 443	168 584				
		2 199 842	2 108 491	7,750 %, 2025-11-01	165 000	283 043	296 257				
Israël (0,27 %)				GOL Equity Finance SA 3,750 %, 2024-07-15	272 000	314 256	302 379				
Israel Electric Corporation Ltd. 5,000 %, 2024-11-12	200 000	289 759	288 501	Gol Finance SA 7,000 %, 2025-01-31	425 000	494 305	490 018				
6,875 %, 2023-06-21	200 000	298 015	289 812	Kenbourne Invest SA 6,875 %, 2024-11-26	510 000	677 204	706 917				
		587 774	578 313	Kernel Holding SA 6,500 %, 2024-10-17	305 000	403 126	413 341				
Italie (0,60 %)				Minerva Luxembourg SA 5,875 %, 2028-01-19	450 000	581 315	619 313				
International Design Group SPA 6,500 %, 2025-11-15	295 000	441 871	479 524	Swiss Insured Brazil Power Finance SARL 9,850 %, 2032-07-16	877 324	330 472	246 924				
République d'Italie 1,250 %, 2026-02-17	200 000	260 962	254 231			6 649 032	6 509 179				
1,850 %, 2025-07-01	115 000	188 525	195 126								
4,750 %, 2023-08-01	211 000	366 415	372 981								
		1 257 773	1 301 862								

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Malaisie (0,58 %)							
Fédération de Malaisie							
3,733 %, 2028-06-15	345 000	110 533	119 062		140 000	207 156	221 348
3,828 %, 2034-07-05	315 000	101 851	106 310		55 000	74 448	81 719
3,844 %, 2033-04-15	823 000	242 772	278 686				
3,882 %, 2025-03-14	485 000	159 240	164 408				
3,899 %, 2027-11-16	597 000	194 640	207 541				
4,059 %, 2024-09-30	515 000	163 641	174 761				
4,160 %, 2021-07-15	666 000	216 597	213 682				
		1 189 274	1 264 450				
Mexique (1,37 %)							
Aerovias de Mexico SA de CV							
7,000 %, 2025-02-05	200 000	264 510	103 831				
Banco Actinver SA / Grupo GICSA SAB de CV	3 000 000	204 590	145 837				
9,500 %, 2034-12-18							
Banco Mercantil del Norte SA							
6,750 %, 2099-12-31	227 000	299 969	314 141				
8,375 %, 2099-12-31	200 000	271 400	304 552				
États-Unis mexicains							
7,750 %, 2031-05-29	3 380 000	258 324	254 127				
Grupo Aeromexico SAB de CV, prêt à terme DD							
15,500 %, 2022-08-19	97 500	127 399	127 476				
Grupo Posadas SAB de CV							
7,875 %, 2022-06-30	202 000	270 919	111 464				
Petroleos Mexicanos							
6,875 %, 2025-10-16	245 000	322 989	342 531				
Total Play Telecommunicaciones SA de CV							
7,500 %, 2025-11-12	325 000	421 525	414 050				
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR							
8,375 %, 2028-01-27	680 000	883 291	838 165				
		3 324 916	2 956 174				
Nigéria (0,20 %)							
Seplat Petroleum Development Company PLC							
9,250 %, 2023-04-01	335 000	425 762	441 194				
Nouvelle-Zélande (0,09 %)							
New Zealand Local Government Funding Agency Limited							
2,750 %, 2022-04-14	87 000	81 202	82 202				
2,750 %, 2025-04-15	120 000	99 691	119 871				
		180 893	202 073				
Norvège (1,14 %)							
Aker BP ASA							
3,750 %, 2030-01-15	310 000	408 144	416 364				
4,750 %, 2024-06-15	155 000	205 809	204 345				
5,875 %, 2025-03-31	175 000	232 342	230 983				
Kommunalbanken AS							
1,125 %, 2021-12-15	125 000	211 694	219 965				
1,750 %, 2029-10-15	2 000 000	290 640	304 959				
4,500 %, 2023-04-17	150 000	155 158	161 543				
Nordea Eiendomskredit AS							
0,740 %, 2024-06-19	1 000 000	154 867	149 624				
Royaume de Norvège							
2,000 %, 2023-05-24	1 455 000	233 823	225 062				
3,750 %, 2021-05-25	3 680 000	618 230	555 399				
		2 510 707	2 468 244				
Panama (0,14 %)							
Carnival Corporation							
7,625 %, 2026-03-01	140 000	207 156	221 348				
10,500 %, 2026-02-01	55 000	74 448	81 719				
		281 604	303 067				
Pays-Bas (2,89 %)							
Airbus SE							
1,625 %, 2030-06-09	100 000	163 539	171 566				
BMW Finance NV							
1,000 %, 2024-11-14	85 000	131 172	138 364				
BNG Bank NV							
0,250 %, 2023-02-22	70 000	107 304	111 019				
0,250 %, 2024-06-07	145 000	220 672	232 194				
Greenko Dutch BV							
5,250 %, 2024-07-24	200 000	252 950	264 903				
IHS Netherlands Holdco BV							
7,125 %, 2025-03-18	230 000	302 485	308 404				
8,000 %, 2027-09-18	200 000	263 030	275 821				
Intertrust Group BV							
3,375 %, 2025-11-15	300 000	450 841	478 635				
Metinvest BV							
7,750 %, 2029-10-17	500 000	653 491	699 783				
OCI NV							
4,625 %, 2025-10-15	280 000	374 010	370 766				
Petrobras Global Finance BV							
5,093 %, 2030-01-15	453 000	616 619	645 655				
5,750 %, 2029-02-01	185 000	270 669	275 109				
5,999 %, 2028-01-27	40 000	53 969	59 714				
6,900 %, 2049-03-19	274 000	383 770	443 326				
PPF Telecom Group BV							
3,250 %, 2027-09-29	115 000	178 115	193 150				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV							
2,800 %, 2023-07-21	540 000	594 843	682 415				
ZF Europe Finance BV							
3,000 %, 2029-10-23	300 000	416 275	479 589				
Ziggo Bond Company BV							
3,375 %, 2030-02-28	265 000	387 576	416 749				
		5 821 330	6 247 162				
Pérou (0,18 %)							
Auna SA							
6,500 %, 2025-11-20	280 000	366 674	379 158				
Philippines (0,11 %)							
République des Philippines							
6,250 %, 2024-03-12	8 130 000	207 741	244 279				
Pologne (0,07 %)							
CANPACK SA / Eastern PA Land Investment Holding LLC							
2,375 %, 2027-11-01	100 000	154 995	161 141				
Portugal (0,55 %)							
République du Portugal							
0,700 %, 2027-10-15	117 000	183 563	194 211				
2,875 %, 2025-10-15	110 000	193 180	198 987				
3,850 %, 2021-04-15	100 000	170 243	157 902				
5,125 %, 2024-10-15	135 000	176 678	200 173				
TAP – Transportes Aereos Portugueses, SGPS SA							
5,625 %, 2024-12-02	400 000	561 260	449 157				
		1 284 924	1 200 430				

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Qatar (0,02 %)							
État du Qatar 4,000 %, 2029-03-14	30 000	40 117	45 386				
Royaume-Uni (1,70 %)							
Boparan Finance PLC 7,625 %, 2025-11-30	160 000	278 107	282 749				
INEOS Finance PLC 2,875 %, 2026-05-01	395 000	592 713	625 295				
International Game Technology PLC 2,375 %, 2028-04-15	490 000	712 919	760 786				
Neptune Energy Bondco PLC 6,625 %, 2025-05-15	555 000	720 635	701 251				
Obligation du Trésor britannique 3,750 %, 2021-09-07	75 000	132 242	134 008				
Pinnacle Bidco PLC 5,500 %, 2025-02-15	100 000	146 146	154 481				
Virgin Media Finance PLC 3,750 %, 2030-07-15	170 000	257 206	270 628				
Vmed O2 UK Financing I PLC 3,250 %, 2031-01-31	135 000	210 948	216 967				
4,250 %, 2031-01-31	405 000	540 118	527 579				
	3 591 034	3 673 744					
Singapour (0,63 %)							
Medco Bell Pte Ltd. 6,375 %, 2027-01-30	115 000	147 916	150 246				
Medco Oak Tree Pte Ltd. 7,375 %, 2026-05-14	200 000	264 404	274 625				
République de Singapour 2,375 %, 2025-06-01	890 000	930 002	932 304				
	1 342 322	1 357 175					
Suède (0,13 %)							
Royaume de Suède 0,125 %, 2023-04-24	175 000	265 334	277 490				
Suisse (0,39 %)							
Crédit Suisse Group AG 6,375 %, 2099-12-31	200 000	290 719	283 996				
7,500 %, 2099-12-31	400 000	523 820	556 738				
	814 539	840 734					
Supranationale (0,82 %)							
Association internationale de développement 0,750 %, 2024-12-12	155 000	264 173	276 391				
Banque asiatique de développement 5,000 %, 2022-03-09	105 000	112 666	109 151				
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures 0,200 %, 2025-12-15	31 000	52 989	54 095				
Banque européenne d'investissement 1,500 %, 2022-05-12	2 850 000	443 274	430 309				
Banque interaméricaine de développement 3,500 %, 2021-05-15	230 000	216 928	213 369				
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0,750 %, 2025-07-02	177 000	176 625	178 108				
1,900 %, 2025-01-16	225 000	224 766	237 066				
3,375 %, 2022-01-25	120 000	108 568	113 595				
Nordic Investment Bank 5,000 %, 2022-04-19	150 000	169 125	156 661				
	1 769 114	1 768 745					
Turquie (0,23 %)							
Akbank TAS 6,800 %, 2026-02-06	375 000	510 699	507 132				
Total des obligations					193 915 149	195 779 193	
Nombre d'actions							
Actions (4,55 %)							
États-Unis (4,55 %)							
American Electric Power Company, Inc. 6,125 %, privilégiées	3 450	241 590	219 941				
Becton Dickinson and Co., série B 6,000 %, privilégiées	1 850	128 982	129 936				
Broadcom Inc., série A 8,000 %, privilégiées	155	211 400	280 895				
CenterPoint Energy Inc., série B 7,000 %, privilégiées	4 050	214 147	210 516				
Dominion Energy, Inc., série A 7,250 %, parts de société	3 900	520 461	498 500				
DTE Energy Company 6,250 %, privilégiées	4 700	311 768	288 253				
Fortive Corporation, série A 5,000 %, privilégiées	250	325 233	319 637				
FTS International, Inc., cat. A	6 488	127 163	158 702				
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond Fund	50 000	5 566 917	5 561 010				
NextEra Energy, Inc. 4,872 %, privilégiées	2 800	201 574	211 178				
5,279 %, privilégiées	6 050	390 394	391 859				
6,219 %, privilégiées	3 150	201 673	206 153				
Pinnacle Financial Partners Inc., série B 6,750 %, privilégiées	1 550	52 940	54 679				
Signature Bank, série A 5,000 %, privilégiées	1 100	34 973	35 946				
The Southern Company, série 2019 6,750 %, privilégiées	6 200	412 880	409 948				
U.S. Bancorp Série A, 3,500 %, privilégiées	295	323 985	363 048				
Série K, 5,500 %, privilégiées	4 950	161 141	179 666				
Wells Fargo & Company, série Q 5,850 %, privilégiées	8 220	277 509	281 181				
WesBanco Inc., série A 6,750 %, privilégiées	1 075	35 931	38 416				
	9 740 661	9 839 464					
Ajustement pour les coûts d'opérations					(12 322)	–	
Total des placements (94,99 %)					203 643 488	205 618 657	
Contrats de change à terme (1,51 %)							3 269 190
Contrats à terme (0,02 %)							33 258
Encaisse et autres éléments d'actif net (3,48 %)							7 546 457
Total de l'actif net (100 %)							216 467 562

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme

Au 31 décembre 2020

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	7 963 636 USD	10 615 607 CAD	27 janvier 2021	470 890
Banque Toronto-Dominion	AA-	7 868 919 USD	10 488 513 CAD	27 janvier 2021	464 455
The Bank of New York Mellon	AA-	7 868 919 USD	10 469 819 CAD	27 janvier 2021	445 761
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	AA-	5 245 946 USD	6 989 777 CAD	27 janvier 2021	307 071
Banque de Montréal	A+	5 245 946 USD	6 983 429 CAD	27 janvier 2021	300 724
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	5 245 946 USD	6 982 590 CAD	27 janvier 2021	299 885
Barclays Bank PLC	A	5 245 946 USD	6 981 100 CAD	27 janvier 2021	298 395
U.S. Bancorp	A+	5 245 946 USD	6 977 108 CAD	27 janvier 2021	294 402
Bank of America NA	A+	5 245 946 USD	6 973 987 CAD	27 janvier 2021	291 281
State Street Bank and Trust Co.	AA-	69 452 770 USD	88 671 206 CAD	15 janvier 2021	193 586
JPMorgan Chase & Co.	A+	450 205 CAD	3 218 413 NOK	27 janvier 2021	28 636
JPMorgan Chase & Co.	A+	443 150 CAD	3 163 991 NOK	27 janvier 2021	27 595
JPMorgan Chase & Co.	A+	389 809 CAD	2 794 139 NOK	27 janvier 2021	25 909
State Street Bank and Trust Co.	AA-	275 000 USD	368 211 CAD	27 janvier 2021	17 894
The Bank of New York Mellon	AA-	440 299 USD	576 137 CAD	27 janvier 2021	15 250
JPMorgan Chase & Co.	A+	469 879 CAD	277 925 GBP	27 janvier 2021	14 169
Banque Royale du Canada	AA-	292 188 USD	383 697 CAD	27 janvier 2021	11 484
National Australia Bank Ltd.	AA-	200 000 USD	265 295 CAD	27 janvier 2021	10 519
JPMorgan Chase & Co.	A+	246 387 CAD	1 722 807 NOK	27 janvier 2021	9 935
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	593 427 CAD	346 278 GBP	27 janvier 2021	9 667
Banque Royale du Canada	AA-	243 490 USD	319 822 CAD	27 janvier 2021	9 645
Banque Toronto-Dominion	AA-	264 179 USD	346 035 CAD	27 janvier 2021	9 503
Citibank NA	A+	243 490 USD	319 613 CAD	27 janvier 2021	9 436
Citibank NA	A+	243 490 USD	319 613 CAD	27 janvier 2021	9 436
Goldman Sachs Bank USA	A+	522 743 USD	675 196 CAD	27 janvier 2021	9 284
Goldman Sachs Bank USA	A+	187 195 CAD	3 072 341 MXN	27 janvier 2021	8 722
The Bank of New York Mellon	AA-	543 079 USD	700 441 CAD	27 janvier 2021	8 623
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	527 354 USD	680 114 CAD	27 janvier 2021	8 328
Banque de Montréal	A+	527 354 USD	679 762 CAD	27 janvier 2021	7 976
JPMorgan Chase & Co.	A+	197 515 CAD	1 380 875 NOK	27 janvier 2021	7 934
Banque Toronto-Dominion	AA-	527 354 USD	679 280 CAD	27 janvier 2021	7 494
State Street Bank and Trust Co.	AA-	220 149 USD	287 561 CAD	27 janvier 2021	7 117
The Bank of New York Mellon	AA-	220 149 USD	287 534 CAD	27 janvier 2021	7 090
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	414 193 CAD	241 662 GBP	27 janvier 2021	6 697
The Bank of New York Mellon	AA-	225 982 CAD	133 184 GBP	27 janvier 2021	5 977
UBS AG	A+	123 313 CAD	525 864 BRL	27 janvier 2021	5 632
JPMorgan Chase & Co.	A+	342 812 USD	442 287 CAD	27 janvier 2021	5 585
State Street Bank and Trust Co.	AA-	40 602 085 JPY	505 823 CAD	27 janvier 2021	4 720
State Street Bank and Trust Co.	AA-	263 677 USD	340 367 CAD	27 janvier 2021	4 474
Citibank NA	A+	232 687 USD	300 865 CAD	27 janvier 2021	4 449
Bank of America NA	A+	261 372 USD	337 283 CAD	27 janvier 2021	4 327
Goldman Sachs Bank USA	A+	263 677 USD	340 180 CAD	27 janvier 2021	4 287
Citibank NA	A+	232 687 USD	300 652 CAD	27 janvier 2021	4 237
Citibank NA	A+	261 372 USD	337 024 CAD	27 janvier 2021	4 068
The Bank of New York Mellon	AA-	228 022 CAD	133 184 GBP	27 janvier 2021	3 937
State Street Bank and Trust Co.	AA-	228 270 CAD	133 184 GBP	27 janvier 2021	3 689
Bank of America NA	A+	208 877 USD	269 432 CAD	27 janvier 2021	3 349
State Street Bank and Trust Co.	AA-	114 354 CAD	479 886 BRL	27 janvier 2021	3 317
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	AA-	208 877 USD	269 361 CAD	27 janvier 2021	3 277
JPMorgan Chase & Co.	A+	232 893 CAD	135 237 GBP	27 janvier 2021	2 642
UBS AG	A+	1 005 749 BRL	249 121 CAD	27 janvier 2021	2 504
The Bank of New York Mellon	AA-	1 542 331 SGD	1 489 089 CAD	27 janvier 2021	2 474
JPMorgan Chase & Co.	A+	278 137 GBP	486 631 CAD	27 janvier 2021	2 216
State Street Bank and Trust Co.	AA-	153 679 CAD	89 483 GBP	27 janvier 2021	2 169
HSBC Bank USA NA	A+	349 878 CAD	225 514 EUR	27 janvier 2021	1 812
Citibank NA	A+	233 731 CAD	135 237 GBP	27 janvier 2021	1 804
The Bank of New York Mellon	AA-	233 750 CAD	135 237 GBP	27 janvier 2021	1 785
Banque Toronto-Dominion	AA-	665 815 CAD	523 814 USD	27 janvier 2021	1 461
Bank of America NA	A+	75 010 CAD	43 676 GBP	27 janvier 2021	1 059

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme

Au 31 décembre 2020

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e)
							\$
Bank of America NA	A+	129 600	EUR	202 952	CAD	27 janvier 2021	840
The Bank of New York Mellon	AA-	5 009 400	JPY	62 390	CAD	27 janvier 2021	565
Banque Toronto-Dominion	AA-	106 864	EUR	167 142	CAD	27 janvier 2021	487
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	176 348	CAD	138 811	USD	27 janvier 2021	480
The Bank of New York Mellon	AA-	3 305 240	JPY	41 175	CAD	27 janvier 2021	382
HSBC Bank USA NA	A+	109 552	EUR	171 133	CAD	27 janvier 2021	287
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	260 610	USD	332 168	CAD	27 janvier 2021	182
UBS AG	A+	318 798	CAD	330 853	SGD	27 janvier 2021	103
Banque de Montréal	A+	55 698	EUR	86 937	CAD	27 janvier 2021	76
Goldman Sachs Bank USA	A+	465 375	USD	592 864	CAD	27 janvier 2021	33
							3 743 479
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	63 010	CAD	65 105	SGD	27 janvier 2021	(257)
HSBC Bank USA NA	A+	32 389	CAD	33 286	SGD	27 janvier 2021	(305)
The Bank of New York Mellon	AA-	45 276	CAD	3 637 632	JPY	27 janvier 2021	(381)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	29 000	GBP	49 742	CAD	27 janvier 2021	(766)
HSBC Bank USA NA	A+	123 975	CAD	127 460	SGD	27 janvier 2021	(1 120)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	139 068	GBP	240 977	CAD	27 janvier 2021	(1 230)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	139 068	GBP	240 773	CAD	27 janvier 2021	(1 434)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	134 470	GBP	232 513	CAD	27 janvier 2021	(1 685)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	133 153	GBP	229 889	CAD	27 janvier 2021	(2 016)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	285 000	EUR	346 770	USD	15 janvier 2021	(2 590)
JPMorgan Chase & Co.	A+	3 345 299	NOK	495 116	CAD	27 janvier 2021	(2 604)
Banque Royale du Canada	AA-	133 050	CAD	102 315	USD	27 janvier 2021	(2 712)
Banque Royale du Canada	AA-	133 083	CAD	102 315	USD	27 janvier 2021	(2 745)
JPMorgan Chase & Co.	A+	519 628	NOK	74 007	CAD	27 janvier 2021	(3 304)
Bank of America NA	A+	97 934	AUD	92 828	CAD	27 janvier 2021	(3 464)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	196 233	CAD	151 014	USD	27 janvier 2021	(3 859)
The Bank of New York Mellon	AA-	278 877	CAD	215 624	USD	27 janvier 2021	(4 198)
Bank of America NA	A+	309 174	CAD	239 054	USD	27 janvier 2021	(4 648)
U.S. Bancorp	A+	2 199 506	EUR	3 425 335	CAD	27 janvier 2021	(4 801)
Goldman Sachs Bank USA	A+	2 199 506	EUR	3 425 159	CAD	27 janvier 2021	(4 977)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	309 619	CAD	239 054	USD	27 janvier 2021	(5 092)
JPMorgan Chase & Co.	A+	812 694	NOK	115 562	CAD	27 janvier 2021	(5 352)
U.S. Bancorp	A+	308 492	CAD	237 742	USD	27 janvier 2021	(5 637)
Goldman Sachs Bank USA	A+	310 195	CAD	239 054	USD	27 janvier 2021	(5 668)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	310 385	CAD	239 054	USD	27 janvier 2021	(5 858)
Banque Royale du Canada	AA-	2 564 515	EUR	3 993 233	CAD	27 janvier 2021	(6 136)
Banque Royale du Canada	AA-	331 416	CAD	254 860	USD	27 janvier 2021	(6 756)
Banque Royale du Canada	AA-	331 499	CAD	254 860	USD	27 janvier 2021	(6 838)
Bank of America NA	A+	530 633	CAD	410 250	USD	27 janvier 2021	(8 024)
Banque Royale du Canada	AA-	463 009	CAD	356 613	USD	27 janvier 2021	(8 726)
JPMorgan Chase & Co.	A+	1 395 910	NOK	198 584	CAD	27 janvier 2021	(9 102)
JPMorgan Chase & Co.	A+	2 561 993	NOK	371 259	CAD	27 janvier 2021	(9 919)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 368 711	CAD	1 066 597	USD	27 janvier 2021	(9 994)
JPMorgan Chase & Co.	A+	1 542 069	NOK	219 358	CAD	27 janvier 2021	(10 074)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	616 832	CAD	475 484	USD	27 janvier 2021	(11 122)
Goldman Sachs Bank USA	A+	2 366 090	CAD	1 848 465	USD	27 janvier 2021	(11 368)
JPMorgan Chase & Co.	A+	617 505	CAD	475 484	USD	27 janvier 2021	(11 795)
Barclays Bank PLC	A	1 903 699	NOK	270 920	CAD	27 janvier 2021	(12 316)
Citibank NA	A+	6 123 420	MXN	368 528	CAD	27 janvier 2021	(21 950)
UBS AG	A+	9 152 942	NOK	1 330 604	CAD	27 janvier 2021	(31 188)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	1 011 915	GBP	1 730 711	CAD	27 janvier 2021	(31 686)
National Australia Bank Ltd.	AA-	905 024	NZD	794 572	CAD	27 janvier 2021	(35 626)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	820 717	GBP	1 386 794	CAD	15 janvier 2021	(42 534)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	6 220 491	EUR	9 642 309	CAD	15 janvier 2021	(56 173)
Banque de Montréal	A+	2 212 036	AUD	2 118 688	CAD	27 janvier 2021	(56 259)
							(474 289)
							3 269 190

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats à terme

Au 31 décembre 2020

Description	Nombre de contrats	Date de règlement	Valeur nominale \$	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Contrats à terme standardisés sur obligation à long terme des États-Unis	(35)	22 mars 2021	(6 061 563) USD	38 824
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain, 10 ans	(27)	22 mars 2021	(3 728 109) USD	(5 566)
				33 258

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 991 121 \$ (5 791 447 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne norvégienne	491 133	0,23	1 898 905	0,91
Dollar américain	9 796 699	4,53	38 513 698	18,40
Dollar australien	404 529	0,19	1 637 265	0,78
Dollar de la Nouvelle-Zélande	17 973	0,01	1 022 216	0,49
Dollar de Singapour	(1 802)	—	10 464	—
Euro	887 512	0,41	4 319 301	2,06
Livre sterling	1 963 300	0,91	1 280 525	0,61
Peso colombien	289 285	0,13	1 002 324	0,48
Peso mexicain	206 730	0,10	1 839	—
Peso philippin	245 008	0,11	1 821 320	0,87
Réal brésilien	730 176	0,34	1 935 735	0,92
Ringgit malaisien	1 277 133	0,59	1 402 740	0,67
Roupie indienne	—	0,00	108 694	0,05
Roupie indonésienne	2 977 432	1,38	1 959 192	0,94
Yen japonais	626 100	0,29	1 000 251	0,48
Total	19 911 208	9,22	57 914 469	27,66

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	%	%	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	9,98		6,40	
AA/Aa/A-2/F-2	3,06		10,25	
A/A-3/F-3	4,84		4,27	
BBB/Baa/Ba/B	70,31		75,12	
Caa	11,81		3,96	
Total	100,00		100,00	

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créance.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché liquide et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	195 779 193	9 839 464	187 038 227	10 534 689
Encaisse	—	5 197 657	—	7 926 387
Autres actifs	—	7 272 158	—	6 682 128
Passifs	—	1 620 910	—	2 894 339

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 329 251 \$ (17 193 811 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	9 839 464	983 946	10 534 689	1 053 469

Si les prix des titres transigés avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 983 946 \$ (1 053 469 \$ au 31 décembre 2019).

Risque de concentration (voir note 6)

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Portefeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portefeuille aux positions détenues directement ainsi qu'aux positions sous-jacentes détenues par les fonds de placement, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	%	%	%	%
Encaisse	2,60		3,90	
Asie	6,50		5,80	
Amérique latine	4,70		6,20	
Europe	14,80		13,70	
Amérique du Nord – Canada	9,20		7,60	
Amérique du Nord – États-Unis	61,40		62,80	
Supranational	0,80		—	

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés dans les états de la situation financière, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	195 779 193	–	195 779 193
Actions	9 839 464	–	–	9 839 464
Contrats de change à terme	–	3 269 190	–	3 269 190
Contrats à terme	33 258	–	–	33 258
Total	9 872 722	199 048 383	–	208 921 105

31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	187 038 227	–	187 038 227
Actions	10 534 689	–	–	10 534 689
Contrats de change à terme	–	3 171 984	–	3 171 984
Total	10 534 689	190 210 211	–	200 744 900

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	468 683	418 933
Encaisse	15 620	7 093
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	1 257	337
Souscriptions à recevoir	643	70
Produit de la vente de placements à recevoir	840	—
Intérêts et dividendes à recevoir	853	708
Autres éléments d'actif à recevoir	109	90
	488 005	427 231
Passifs		
Passifs courants		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	102	21
Rachats à payer	—	11
Frais de gestion à payer	302	274
Acquisitions de titres à payer	738	227
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	176	270
	1 318	803
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	486 687	426 428
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	26 139	23 956
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	18,619	17,801
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	264 173	238 407
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	222 514	188 021
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série A	8 924	8 536
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série I	17 215	15 419
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	29,604	27,928
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	12,925	12,194

Pour le gestionnaire du Portefeuille :
Financière des Professionnels – Fonds d’Investissement inc.

Michèle Jéamus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Portefeuille FDP Actions canadiennes

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$	Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
SÉRIE A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	238 407	196 984	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	426 428	337 426
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 480	45 691	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 299	81 190
	258 887	242 675		466 727	418 616
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	(1 937)	(2 144)	Produit de l'émission de parts rachetables	(5 532)	(5 420)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 789)	(8 276)	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 295)	(13 147)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(5 726)	(10 420)	Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(12 827)	(18 567)
Transactions sur parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	11 495	6 037	Produit de l'émission de parts rachetables	54 262	36 334
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 726	10 420	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 424	18 567
Rachats de parts rachetables	(6 209)	(10 305)	Rachats de parts rachetables	(28 899)	(28 522)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	11 012	6 152	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	32 787	26 379
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	264 173	238 407	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	486 687	426 428
SÉRIE I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	188 021	140 442			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 819	35 499			
	207 840	175 941			
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	(3 595)	(3 276)			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 506)	(4 871)			
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(7 101)	(8 147)			
Transactions sur parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	42 767	30 297			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 698	8 147			
Rachats de parts rachetables	(22 690)	(18 217)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	21 775	20 227			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	222 514	188 021			

Portefeuille FDP Actions canadiennes

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Intérêts	431	489
Dividendes	9 144	8 734
Revenus nets provenant des prêts de titres	46	1
Autres revenus	112	109
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	12 553	19 637
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(541)	(127)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(41)	(26)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	22 337	55 620
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	839	887
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	13	(15)
	44 893	85 309
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	3 252	3 064
Honoraires d'audit	13	14
Frais du comité d'examen indépendant	5	7
Frais de garde	193	227
Frais juridiques	22	52
Droits et dépôts	22	13
Frais de communication aux porteurs de parts	157	126
Autres	59	38
Coût d'opération (note 9)	851	554
	4 574	4 095
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	40 319	81 214
Retenues fiscales étrangères	(20)	(24)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 299	81 190
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	20 480	45 691
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	19 819	35 499
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	8 807	8 298
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	16 629	14 367
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	2,325	5,506
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	1,192	2,471

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 299	81 190
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(12 553)	(19 637)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	541	127
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	41	26
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(22 337)	(55 620)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(839)	(887)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(13)	15
Achats de placements	(965 381)	(975 853)
Produit de la vente de placements	950 521	964 761
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	(840)	609
Intérêts et dividendes à recevoir	(145)	(74)
Autres éléments d'actifs à recevoir	(19)	(84)
Frais de gestion à payer	28	45
Acquisitions de titres à payer	511	(602)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(94)	135
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(10 280)	(5 849)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	53 689	36 323
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 403)	—
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(28 910)	(28 574)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	19 376	7 749
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 096	1 900
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(541)	(127)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(41)	(26)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	13	(15)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	7 093	5 361
Encaisse à la clôture de l'exercice	15 620	7 093
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	430	490
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	8 998	8 656
Retenues d'impôts	18	21

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (0,39 %)						
Sociétés (0,39 %)						
Merit Trust SNR 0,196 %, 2021-01-04	1 900 000	1 899 959	1 899 959			
Total du marché monétaire		1 899 959	1 899 959			
Obligations (0,28 %)						
Sociétés (0,28 %)						
Shopify Inc., Convertible 0,125 %, 2025-11-01	907 000	1 293 200	1 366 400			
Total Obligations		1 293 200	1 366 400			
	Nombre d'actions					
Actions américaines (3,40 %)						
Biens de consommation (0,07 %)						
2020 Mandatory Exchangeable Trust 6,500 %, privilégiées	98	167 500	251 582			
Advantage Solutions Inc. bons de souscription (éch. 25-10-28)	5 110	8 879	18 554			
Airbnb, Inc., cat. A	182	15 739	34 038			
Leslie's, Inc.	1 173	27 168	41 470			
Luminar Technologies, Inc. bons de souscription (éch. 25-12-02)	724	270	15 837			
		219 556	361 481			
Consommation de base (0,04 %)						
Utz Brands Inc.	5 827	144 251	163 765			
Utz Brands Inc. bons de souscription (éch. 25-08-28)	3 765	31 445	50 364			
		175 696	214 129			
Produits industriels (0,83 %)						
Array Technologies, Inc.	505	14 718	27 755			
Cintas Corporation	1 793	807 325	807 402			
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	3 977	118 681	126 161			
FedEx Corporation	320	108 336	105 842			
Roper Technologies, Inc.	5 019	2 304 579	2 756 478			
United Parcel Service, Inc., cat. B	769	169 291	164 982			
Vertiv Holdings Co. bons de souscription (éch. 23-06-12)	1 019	999	9 477			
XL Fleet Corp. bons de souscription (éch. 25-06-01)	2 829	387	29 194			
		3 524 316	4 027 291			
Santé (0,31 %)						
10X Genomics, Inc., cat. A	371	65 335	66 928			
Accolade Inc.	736	30 341	40 788			
Certara, Inc.	89	2 615	3 824			
GoodRx Holdings Inc., cat. A	1 224	69 440	62 905			
McKesson Corporation	2 801	550 585	620 629			
West Pharmaceutical Services, Inc.	1 953	540 985	704 910			
		1 259 301	1 499 984			
Services aux collectivités (0,42 %)						
NextEra Energy, Inc.	672	66 031	66 050			
NextEra Energy, Inc. 4,872 %, privilégiées	26 535	1 920 833	2 001 291			
		1 986 864	2 067 341			
Services financiers (0,33 %)						
Acamar Partners Acquisition Corp. bons de souscription (éch. 26-02-26)	5 594	862	18 102			
Far Point Acquisition Corporation	8 084	106 753	102 990			
Foley Trasimene Acquisition Corp II, cat. A bons de souscription (éch. 25-08-11)	5 556	—	32 490			
Gores Holdings IV Inc., cat. A bons de souscription (éch. 25-01-24)	2 875	—	15 200			
MSCI Inc., cat. A	621	293 204	353 274			
Northern Genesis Acquisition Corp.	1	13	27			
Northern Genesis Acquisition Corp. bons de souscription (éch. 27-07-31)	2 783	—	19 997			
Rocket Companies, Inc., cat. A	1 280	30 643	32 973			
S&P Global, Inc.	2 100	875 285	879 484			
Starboard Value Acquisition Corp., cat. A bons de souscription (éch. 27-09-10)	6 768	89 091	89 328			
Starboard Value Acquisition Corp., cat. A bons de souscription (éch. 27-09-10)	1 128	—	2 831			
TS Innovation Acquisitions Corp.	6 117	79 610	82 139			
		1 475 461	1 628 835			
Technologies de l'information (1,40 %)						
Adobe Inc.	539	338 625	343 425			
Amphenol Corp., cat. A	206	33 467	34 320			
Ansys Inc.	19	7 542	8 806			
Bentley Systems Inc., cat. B	1 596	63 588	82 369			
BigCommerce Holdings Inc.	137	12 263	11 197			
C3.ai Inc., cat. A	86	4 625	15 202			
Cadence Design Systems Inc.	5 651	741 409	982 211			
Datto Holding Corp.	309	10 938	10 629			
Duck Creek Technologies Inc.	636	31 884	35 084			
fuboTV Inc.	683	9 032	24 364			
Jamf Holding Corp.	124	4 330	4 727			
Microsoft Corporation	600	150 601	170 018			
nCino Inc.	680	63 621	62 730			
NVIDIA Corporation	2 561	1 173 951	1 703 789			
Paya Holdings, Inc., cat. A	1 128	16 096	19 515			
Paya Holdings, Inc., cat. A bons de souscription (éch. 25-10-16)	2 370	—	10 870			
Shift4 Payments Inc., cat. A	774	23 872	74 350			
Skillz Inc., bons de souscription (éch. 27-02-26)	1 398	666	12 859			
Snowflake Inc., cat. A	106	30 536	38 001			
Synopsys Inc.	675	190 670	222 934			
Thermo Fisher Scientific Inc.	4 777	2 092 478	2 834 690			
Vertex Inc., cat. A	216	5 481	9 590			
Vroom Inc.	148	4 371	7 725			
ZoomInfo Technologies Inc.	1 772	87 394	108 881			
		5 097 440	6 828 286			
Total des actions américaines					13 738 634	16 627 347

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$	
Actions canadiennes (89,91 %)								
Biens de consommation (8,54 %)								
Aritzia Inc., droit de vote sub.	88 963	1 785 840	2 294 356		111 693	2 471 866	2 543 250	
AutoCanada Inc.	49 017	647 332	1 157 291		91 000	1 774 609	2 709 980	
BBTV Holdings Inc.	615	9 841	8 727		15 234	3 070 357	3 344 777	
BRP Inc., droit de vote sub.	32 338	1 483 108	2 719 302		53 140	1 568 768	1 874 248	
Canada Goose Holdings Inc.	7 004	313 764	265 031		13 435	1 620 097	1 880 094	
Dollarama inc.	150 133	6 767 679	7 788 900		58 576	17 006 818	25 863 061	
Gildan Activewear Inc., cat. A	151 997	5 322 939	5 409 573		40 152	297 515	307 966	
goeasy Ltd.	17 998	1 263 552	1 739 507		17 920	3 133 612	3 849 754	
Magna International Inc.	21 800	1 750 751	1 964 398		46 600	1 218 114	1 259 598	
MTY Food Group Inc.	49 665	2 054 471	2 878 087		6 000 %, privilégiées	15 011	1 010 977	1 347 478
Québécor inc., cat. B	175 989	4 763 939	5 765 400		Industries Toromont Ltée	37 612	2 577 180	3 354 990
Sleep Country Canada Holdings Inc.	52 450	961 536	1 388 351		Information Services Corporation	31 509	563 111	627 344
Société Canadian Tire Limitée, cat. A	48 938	6 956 012	8 188 796		People Corporation	44 783	424 239	673 984
		34 080 764	41 567 719		Quincaillerie Richelieu Itée	24 512	815 952	809 877
Consommation de base (2,52 %)								
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	160 530	5 959 922	6 963 791		Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	67 663	5 735 578	5 986 822
Empire Company Limited, cat. A	26 120	856 546	908 715		Savaria Corporation	31 283	461 507	452 352
Jamieson Wellness, Inc.	63 414	2 001 030	2 291 148		Stella-Jones Inc.	8 248	348 960	381 717
Metro inc.	25 375	1 497 778	1 441 300		TFI International Inc.	35 600	2 275 174	2 333 033
Premium Brands Holdings Corp.	6 523	629 594	657 062		Thomson Reuters Corporation	70 939	6 343 473	7 394 440
		10 944 870	12 262 016		Transcontinental Inc., cat. A	91 300	1 654 445	1 872 563
Énergie (4,41 %)								
Birchcliff Energy, Ltd.	578 700	1 152 977	1 024 299		Waste Connections, Inc.	21 582	2 513 700	2 820 210
Canadian Natural Resources, Ltd.	239 046	6 890 021	7 312 417		WSP Global Inc.	23 832	1 904 265	2 873 901
Crescent Point Energy Corp., cat. A	188 900	566 971	561 033		Xebec Adsorption Inc.	23 633	137 071	202 062
Enbridge Inc.	13 300	595 301	541 443				58 927 388	74 763 501
Gibson Energy Inc.	38 475	857 478	791 046		Santé (0,12 %)			
Parkland Corp.	58 902	1 917 718	2 379 052		Andlauer Healthcare Group Inc.	13 900	576 015	569 066
Suncor Énergie inc.	194 383	4 498 046	4 150 077		droit de vote sub.	1 202	33 117	33 584
Tourmaline Oil Corp.	188 053	2 829 561	3 226 990		Park Lawn Corporation			
Trican Well Service Ltd.	373 700	588 791	627 816			609 132	602 650	
Whitecap Resources, Inc.	178 791	898 033	868 924		Services aux collectivités (2,84 %)			
		20 794 897	21 483 097		Algonquin Power & Utilities Corp.	28 500	413 647	597 075
Fonds indiciens (5,49 %)								
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	965 000	26 007 823	26 701 550		Boralex Inc., cat. A	48 578	1 697 748	2 294 825
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	287	7 178	7 482		Brookfield Infrastructure Corporation, cat. A	3 211	199 915	296 022
		26 015 001	26 709 032		Brookfield Renewable Corporation, cat. A	80 488	3 817 570	5 976 299
Matériaux de base (11,77 %)								
B2Gold Corp.	134 900	646 879	961 837		Hydro One Limited	88 531	2 411 101	2 536 413
Cascades Inc.	39 000	562 086	567 450		Northland Power Inc.	46 700	1 471 880	2 132 789
CCL Industries Inc., cat. B	31 242	1 852 495	1 805 475				10 011 861	13 833 423
First Quantum Minerals, Ltd.	234 935	4 050 930	5 368 265		Services de communication (1,73 %)			
Franco-Nevada Corporation	34 311	4 459 831	5 476 036		Rogers Communications Inc., cat. B	119 856	6 918 448	7 102 666
Interfor Corporation	60 600	1 212 635	1 440 462		TELUS Corporation	51 642	1 248 346	1 301 895
Ivanhoe Mines, Ltd., cat. A	275 106	953 845	1 887 227				8 166 794	8 404 561
K92 Mining Inc.	247 100	1 944 143	1 880 431		Services financiers (25,44 %)			
Kinross Gold Corporation	100 900	641 115	942 406		Altus Group, Ltd.	33 238	1 838 542	1 633 315
Lundin Mining Corporation	234 800	1 913 990	2 653 240		Banque canadienne Impériale de commerce	37 050	3 246 515	4 028 076
Methanex Corporation	34 892	1 484 271	2 040 833		Banque de Montréal	43 800	3 806 545	4 238 964
Mines Agnico Eagle Limitée	92 295	9 250 672	8 268 709		Banque Nationale du Canada	135 618	8 629 317	9 715 674
Norbord Inc.	30 158	1 197 481	1 657 484		Banque Royale du Canada	310 331	27 918 539	32 457 519
Nutrien Ltd.	100 284	6 116 117	6 141 392		Banque Scotia	33 900	2 399 948	2 332 320
Pan American Silver Corp.	41 800	1 288 576	1 835 020		Banque Toronto-Dominion	312 031	20 364 322	22 441 270
Société aurifère Barrick	318 856	8 330 127	9 246 824		Brookfield Asset Management Inc., cat. A	224 806	8 637 781	11 829 205
Wheaton Precious Metals Corp.	95 914	4 754 402	5 098 788		Canaccord Genuity Group Inc.	199 600	1 752 160	2 227 536
		50 659 595	57 271 879		Colliers International Group Inc.	13 676	1 331 548	1 549 217
					Corporation financière Intact	35 681	5 033 548	5 377 840
					Element Fleet Management, Corp.	125 853	1 683 318	1 683 913
					Equitable Group Inc.	7 004	683 518	707 404

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
Services financiers (suite)											
Financière Sun Life	85 330	4 413 515	4 829 678	CC Neuberger Principal Holdings I, cat. A	2 535	33 415	35 009				
FirstService Corporation	26 815	4 059 606	4 671 849	CITIC Capital Acquisition Corp. bons de souscription (éch. 27-01-17)	3 771	460	8 167				
Granite Real Estate Investment Trust	38 833	2 880 398	3 025 091	Cohn Robbins Holdings Corp., cat. A	5 342	70 376	70 847				
Groupe TMX Limitée	2 369	302 668	301 195	Cohn Robbins Holdings Corp., cat. A bons de souscription (éch. 25-08-28)	3 896	—	8 934				
H&R Real Estate Investment Trust	103 335	1 464 994	1 373 322	Ribbit LEAP, Ltd., cat. A	4 310	56 847	71 327				
Home Capital Group Inc., cat. B droit de vote sub.	23 267	684 156	691 030	Ribbit LEAP, Ltd., cat. A bons de souscription (éch. 25-09-09)	862	—	4 667				
Société financière Manuvie	265 370	5 829 717	6 010 630	Social Capital Hadosophia Holdings Corp. IV	3	39	56				
Summit Industrial Income REIT	18 216	244 791	248 648	Social Capital Hadosophia Holdings Corp. IV cat. A	4 332	56 899	75 555				
Tricon Capital Group, Inc.	130 879	1 458 364	1 495 947	Social Capital Hadosophia Holdings Corp. IV cat. A, bons de souscription (éch. 25-09-26)	1 083	—	5 105				
Trisura Group, Ltd.	10 377	777 590	924 279	Social Capital Hadosophia Holdings Corp. V	1	13	17				
	109 441 400	123 793 922		Social Capital Hadosophia Holdings Corp. V cat. A	6 192	81 329	98 134				
Technologies de l'information (11,69 %)											
Absolute Software Corporation	88 052	1 242 362	1 333 988	Social Capital Hadosophia Holdings Corp. V cat. A, bons de souscription (éch. 25-12-31)	1 548	—	6 962				
Calian Group, Ltd.	14 059	848 714	930 143	Social Capital Hadosophia Holdings Corp. VI	1	13	16				
CGI inc.	32 889	3 126 870	3 321 460	Social Capital Hadosophia Holdings Corp. VI cat. A	12 384	162 658	194 060				
Constellation Software Inc.	5 924	6 756 678	9 791 898	Social Capital Hadosophia Holdings Corp. VI cat. A, bons de souscription (éch. 25-12-31)	3 096	—	12 898				
Converge Technology Solution Corp.	11 136	44 248	55 346	Thunder Bridge Acquisition II, Ltd., cat. A	4 812	63 799	81 045				
Docebo Inc.	23 709	1 357 332	1 961 920	Thunder Bridge Acquisition II, Ltd., cat. A bons de souscription (éch. 26-11-30)	7 729	1 934	36 335				
Dye & Durham Ltd.	76 144	2 120 276	3 846 795		527 782	709 134					
Enghouse Systems Limited	11 064	567 474	682 096	Technologies de l'information (0,09 %)							
Kinaxis Inc.	14 301	1 797 663	2 579 042	Adyen NV	117	149 482	347 434				
MindBeacon Holdings Inc.	3 148	25 184	37 713	ASML Holding NV	183	97 171	113 405				
Nuvei Corp., droit de vote sub.	36 073	1 776 075	2 795 972	JFrog Ltd.	18	1 043	1 441				
Pivotree Inc.	750	6 375	9 893		247 696	462 280					
Real Matters Inc.	65 847	927 460	1 264 921	Total des actions internationales							
Sangoma Technologies Corporation	136 776	321 901	485 555	Ajustement pour les coûts d'opérations							
Shopify Inc., cat. A	18 334	10 091 335	26 358 523	(290 579) —							
Sylogist, Ltd., cat. A	8 314	95 724	98 105	Total des placements (96,30 %)							
TECSYS Inc.	10 070	340 737	501 687	386 119 301 468 683 140							
The Descartes Systems Group Inc.	10 279	542 540	765 272	Contrats de change à terme (0,24 %)							
Topicus.com, Inc.	11 016	—	53 012	1 155 364							
	31 988 948	56 873 341		Encaisse et autres éléments d'actif net (3,46 %)							
Total des actions canadiennes	361 640 650	437 565 141		16 848 187							
Actions internationales (2,32 %)											
Biens de consommation (0,02 %)											
Aptiv PLC, série A 5,500 %, privilégiées	372	59 693	73 127	Total de l'actif net (100 %)							
Produits industriels (0,11 %)											
Clarivate PLC	12 839	402 768	485 963	486 686 691							
Trane Technologies PLC	177	32 274	32 733								
	435 042	518 696									
Santé (0,02 %)											
Royalty Pharma PLC, cat. A	1 214	71 799	77 409								
Services aux collectivités (1,93 %)											
Brookfield Infrastructure Partners LP	7 817	510 546	491 968								
Brookfield Renewable Partners LP	161 814	5 984 879	8 891 679								
	6 495 425	9 383 647									

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Tableau des contrats de change à terme

Au 31 décembre 2020

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e)
					\$
JPMorgan Chase & Co.	A+	3 830 648 USD	5 097 155 CAD	27 janvier 2021	217 370
Banque Royale du Canada	AA-	3 827 343 USD	5 076 320 CAD	27 janvier 2021	200 744
Banque Toronto-Dominion	AA-	3 841 486 USD	5 090 107 CAD	27 janvier 2021	196 515
Banque de Montréal	A+	2 677 007 USD	3 560 503 CAD	27 janvier 2021	150 317
Goldman Sachs Bank USA	A+	2 639 299 USD	3 511 666 CAD	27 janvier 2021	149 516
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	2 007 265 USD	2 658 693 CAD	27 janvier 2021	101 678
Citibank NA	A+	1 599 458 USD	2 128 294 CAD	27 janvier 2021	90 777
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	1 411 440 USD	1 874 018 CAD	27 janvier 2021	76 013
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	426 255 USD	567 699 CAD	27 janvier 2021	24 701
Citibank NA	A+	1 080 000 USD	1 389 873 CAD	27 janvier 2021	14 083
Citibank NA	A+	341 464 USD	448 600 CAD	27 janvier 2021	13 616
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	274 268 USD	360 390 CAD	27 janvier 2021	11 006
JPMorgan Chase & Co.	A+	274 268 USD	360 314 CAD	27 janvier 2021	10 929
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 580 USD	2 014 CAD	4 janvier 2021	1
					1 257 266
State Street Bank and Trust Co.	AA-	54 CAD	42 USD	4 janvier 2021	–
State Street Bank and Trust Co.	AA-	5 067 CAD	3 974 USD	4 janvier 2021	(4)
Banque Toronto-Dominion	AA-	2 267 494 CAD	1 700 000 USD	27 janvier 2021	(101 898)
					(101 902)
					1 155 364

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10% par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 591 924 \$ (412 000 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	5 458 396	1,12	4 120 000	0,97
Euro	460 839	0,09	—	—
	5 919 235	1,21	4 120 000	0,97

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
		%		%
R1 Élevé	—	—	60,58	—
R1 Bas	100,00	—	39,42	—
Total	100,00	—	100,00	—

Le Portefeuille est exposé indirectement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créance. La politique du Portefeuille en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance de grande qualité et offrant un degré de liquidité très élevé.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalent de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	3 266 359	465 416 781	3 956 875	414 975 826
Encaisse	—	15 619 573	—	7 093 442
Autres actifs	—	3 701 664	—	1 205 427
Passifs	—	1 317 850	—	803 499

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1% (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 61 892 \$ (2 053 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à détenir tout au plus 10 % de son actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables en actifs portant intérêt.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2020		31 décembre 2019	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
465 416 781	46 541 678	414 975 826	41 497 583

Si les prix des titres transigés avaient augmenté ou diminué de 10%, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 46 541 678 \$ (41 497 583 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement. Une proportion se situant entre 90 % et 100 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investie en titres de capitaux propres. Le portefeuille de chaque sous-conseiller doit être investi dans au moins 30 titres répartis dans au moins 7 secteurs du S&P/TSX.

Risque de concentration (voir note 6)

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Portefeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portefeuille aux positions détenues directement ainsi qu'aux positions sous-jacentes détenues par les fonds de placement, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2020 %	31 décembre 2019 %
Services financiers	26,10	32,40
Énergie	4,40	13,00
Produits industriels	16,40	12,00
Biens de consommation	8,70	5,90
Matériaux de base	11,80	7,60
Technologies de l'information	13,50	10,70
Santé	0,50	1,60
Consommation de base	2,60	5,00
Fonds indiciaux	5,50	5,20
Services de communication	1,70	0,50
Services aux collectivités	5,20	3,50
Autres	3,60	2,60

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés dans les états de la situation financière, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	465 416 781	—	—	465 416 781
Obligations	—	1 366 400	—	1 366 400
Instruments de marché monétaire	—	1 899 959	—	1 899 959
Contrats de change à terme	—	1 155 364	—	1 155 364
Total	465 416 781	4 421 723	—	469 838 504

31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	414 975 826	—	—	414 975 826
Instruments de marché monétaire	—	3 956 875	3 956 875	
Contrats de change à terme	—	316 254	—	316 254
Total	414 975 826	4 273 129	—	419 248 955

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Prêt de titres

Le Portefeuille a réalisé des opérations de prêt de titres en 2020 et 2019. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	31 décembre 2020 \$	31 décembre 2019 \$
Juste valeur des titres prêtés	28 633 468	27 945 562
Juste valeur de la garantie	30 107 742	29 360 206

Le tableau ci-dessous présente un rapprochement du montant brut tiré des opérations de prêt de titres du Portefeuille et du revenu provenant des prêts de titres à la rubrique « Revenus nets provenant des prêts de titres » dans les états du résultat global du Portefeuille.

	31 décembre 2020 \$	31 décembre 2019 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	112 361	2 136
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(65 911)	(1 459)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	46 450	677

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	242 106	317 382
Encaisse	11 061	829
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	2 102	753
Souscriptions à recevoir	132	28
Produit de la vente de placements à recevoir	116	870
Intérêts et dividendes à recevoir	675	962
Autres éléments d'actif à recevoir	—	70
	256 192	320 894
Passifs		
Passifs courants		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	693	48
Rachats à payer	13	59
Frais de gestion à payer	93	104
Acquisitions de titres à payer	49	1 076
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	139	214
	987	1 501
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	255 205	319 393
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	25 495	30 394
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	10,010	10,508
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	69 065	74 893
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	186 140	244 500
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série A	7 362	7 640
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série I	18 132	22 754
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	9,381	9,803
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	10,266	10,745

Pour le gestionnaire du Portefeuille :
Financière des Professionnels – Fonds d’Investissement inc.

Michèle Jéamus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$	Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
SÉRIE A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	74 893	67 316	TOTAL DES SÉRIES		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	709	12 634	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	319 393	271 886
	75 602	79 950	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 586	54 598
Distributions aux porteurs de parts rachetables				323 979	326 484
Produit de l'émission de parts rachetables	(1 240)	(1 214)	Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 758)	(2 259)	Produit de l'émission de parts rachetables	(7 182)	(7 514)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(3 998)	(3 473)	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 748)	(9 000)
Transactions sur parts rachetables			Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(17 930)	(16 514)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 755	5 052	Transactions sur parts rachetables		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 995	3 461	Produit de l'émission de parts rachetables	42 722	45 174
Rachats de parts rachetables	(9 289)	(10 097)	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 979	16 502
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 539)	(1 584)	Rachats de parts rachetables	(100 545)	(52 253)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	69 065	74 893	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(50 844)	9 423
SÉRIE I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	244 500	204 570	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	255 205	319 393
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 877	41 964			
	248 377	246 534			
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	(5 942)	(6 300)			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 990)	(6 741)			
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(13 932)	(13 041)			
Transactions sur parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	39 967	40 122			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 984	13 041			
Rachats de parts rachetables	(91 256)	(42 156)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(48 305)	11 007			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	186 140	244 500			

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Intérêts	573	1 040
Dividendes	8 017	8 589
Revenus nets provenant des prêts de titres	29	1
Autres revenus	9	69
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	7 217	12 235
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(1 342)	(188)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(344)	(66)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(7 958)	33 112
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	704	1 790
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	5	(9)
	6 910	56 573
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 054	1 198
Honoraires d'audit	13	13
Frais du comité d'examen indépendant	7	7
Frais de garde	162	176
Frais juridiques	22	31
Droits et dépôts	19	13
Frais de communication aux porteurs de parts	94	103
Autres	38	29
Coût d'opération (note 9)	721	256
	2 130	1 826
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	4 780	54 747
Retenues fiscales étrangères	(194)	(149)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 586	54 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	709	12 634
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	3 877	41 964
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	7 359	7 641
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	19 584	22 014
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,096	1,653
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,198	1,906

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 586	54 598
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(7 217)	(12 235)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	1 342	188
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	344	66
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	7 958	(33 112)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(704)	(1 790)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(5)	9
Achats de placements	(1 227 047)	(1 337 127)
Produit de la vente de placements	1 301 582	1 335 766
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	754	324
Intérêts et dividendes à recevoir	287	(109)
Autres éléments d'actifs à recevoir	70	(70)
Frais de gestion à payer	(11)	11
Acquisitions de titres à payer	(1 027)	(753)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(75)	96
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	80 837	5 861
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	42 618	45 196
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(10 951)	(12)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(100 591)	(52 225)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(68 924)	(7 041)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	11 913	(1 181)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(1 342)	(188)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(344)	(66)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	5	(8)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	829	2 272
Encaisse à la clôture de l'exercice	11 061	829
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	572	1 039
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	8 296	8 478
Retenues d'impôts	185	146

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (0,72 %)						
Émises et garanties par le gouvernement du Canada (0,45 %)						
Bons du Trésor du gouvernement du Canada						
0,098 %, 2021-03-04	650 000	649 890	649 890	288	50 881	51 955
0,159 %, 2021-06-17	500 000	499 636	499 636	516	21 283	28 596
	1 149 526	1 149 526		5 360	1 435 478	1 570 041
Sociétés (0,27 %)						
Merit Trust SNR						
0,196 %, 2021-01-04	680 000	679 985	679 985	472	46 379	46 393
Total du marché monétaire		1 829 511	1 829 511	20 616	1 494 946	1 554 875
Obligation (0,43 %)					1 541 325	1 601 268
Sociétés (0,43 %)						
Shopify Inc., Convertible						
0,125 %, 2025-11-01	733 000	1 045 059	1 104 268	23 688	1 471 137	1 772 987
Total des obligations		1 045 059	1 104 268			
Actions américaines (10,25 %)						
Biens de consommation (0,72 %)						
2020 Mandatory Exchangeable Trust						
6,500 %, privilégiées	76	130 002	195 104	3 908	—	12 646
Advantage Solutions Inc.						
bons de souscription (éch. 25-10-28)	3 506	6 092	12 730	18 010	237 831	229 447
Airbnb, Inc., cat. A	142	12 280	26 557			
Leslie's, Inc.	824	19 091	29 131			
Luminar Technologies, Inc.						
bons de souscription (éch. 25-12-02)	562	—	12 294	9 318	—	54 489
Omnicom Group Inc.	19 728	1 789 351	1 567 575	4 716	—	24 934
	1 956 816	1 843 391		MSCI Inc., cat. A	205 387	247 462
Consommation de base (0,78 %)				Northern Genesis Acquisition Corp.	1	27
Kellogg Co.	23 348	1 821 400	1 851 053	Northern Genesis Acquisition Corp.		
Utz Brands Inc.	3 946	97 685	110 900	bons de souscription (éch. 27-07-31)	4 667	33 534
Utz Brands Inc.				Rocket Companies, Inc., cat. A	897	23 107
bons de souscription (éch. 25-08-28)	2 641	22 057	35 329	S&P Global, Inc.	1 631	683 066
	1 941 142	1 997 282		Starboard Value Acquisition Corp., cat. A	4 742	62 588
Fonds indiciens (1,47 %)				Starboard Value Acquisition Corp., cat. A	790	1 983
SPDR S&P 500 ETF Trust	7 900	2 506 161	3 762 953	bons de souscription (éch. 27-09-10)	4 292	55 858
				TS Innovation Acquisitions Corp.	55 858	57 633
Produits industriels (1,42 %)					1 253 851	1 430 916
Array Technologies, Inc.	353	10 288	19 401	Technologies de l'information (2,90 %)		
Cintas Corporation	1 392	628 893	626 829	Adobe Inc.	418	262 562
Cummins Inc.	1 800	437 959	520 786	Amphenol Corp., cat. A	144	23 395
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	3 088	92 152	97 959	Ansys Inc.	13	5 144
FedEx Corporation	248	83 953	82 027	Bentley Systems Inc., cat. B	1 120	44 624
Roper Technologies, Inc.	3 905	1 790 742	2 144 660	BigCommerce Holdings Inc.	97	8 683
United Parcel Service, Inc., cat. B	539	118 658	115 638	C3.ai Inc., cat. A	68	3 657
Vertiv Holdings Co.				Cadence Design Systems Inc.	4 490	780 415
bons de souscription (éch. 23-06-12)	715	—	6 650	Datto Holding Corp.	217	7 681
XL Fleet Corp.				Duck Creek Technologies Inc.	447	22 416
bons de souscription (éch. 25-06-01)	1 941	—	20 030	fuboTV Inc.	530	18 906
	3 162 645	3 633 980		Jamf Holding Corp.	87	3 038
				Microsoft Corporation	420	104 652
				nCino Inc.	478	44 721
				NVIDIA Corporation	1 988	928 610
				Oracle Corporation	25 340	1 813 009
				Paya Holdings, Inc., cat. A	789	11 257
				Paya Holdings, Inc., cat. A	2 258	—
				bons de souscription (éch. 25-10-16)	721	10 356
				Shift4 Payments Inc., cat. A		69 259

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Technologies de l'information (suite)							
Skillz Inc., bons de souscription (éch. 27-02-26)	971	—	8 932				
Snowflake Inc., cat. A	74	21 328	26 529				
Synopsys Inc.	473	133 597	156 219				
Thermo Fisher Scientific Inc.	3 711	1 651 164	2 202 121				
Vertex Inc., cat. A	151	3 831	6 704				
Vroom Inc.	104	3 072	5 428				
ZoomInfo Technologies Inc.	1 375	67 844	84 487				
	5 789 344	7 366 630					
Total des actions américaines	22 050 124	26 153 983					
Actions canadiennes (78,98 %)							
Biens de consommation (3,22 %)							
BBTB Holdings Inc.	431	6 896	6 116				
Canada Goose Holdings Inc.	5 549	246 163	209 974				
Cogeco Communications Inc.	5 900	585 287	577 374				
Dollarama inc.	19 565	1 025 824	1 015 032				
Gildan Activewear Inc., cat. A	5 000	173 800	177 950				
Magna International Inc.	26 179	1 750 385	2 358 989				
Park Lawn Corporation	933	26 437	26 068				
Québecor inc., cat. B	17 226	557 735	564 324				
Restaurant Brands International Inc.	16 500	1 304 733	1 284 195				
Société Canadian Tire Limitée, cat. A	11 978	1 805 224	2 004 279				
	7 482 484	8 224 301					
Consommation de base (4,30 %)							
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	69 900	3 115 420	3 032 262				
Empire Company Limited, cat. A	36 081	1 224 474	1 255 258				
Jamieson Wellness, Inc.	32 911	950 203	1 189 075				
Metro inc.	68 419	3 180 241	3 886 199				
Premium Brands Holdings Corp.	5 074	493 728	511 104				
Saputo inc.	30 710	1 219 617	1 094 197				
	10 183 683	10 968 095					
Energie (7,29 %)							
Canadian Natural Resources, Ltd.	143 495	4 539 350	4 389 512				
Corporation TC Énergie	77 600	4 432 221	4 015 800				
Enbridge Inc.	164 598	7 128 023	6 700 785				
Suncor Énergie inc.	164 300	4 310 828	3 507 805				
	20 410 422	18 613 902					
Fonds indiciens (3,68 %)							
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	223 500	6 238 958	6 184 245				
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	122 692	3 165 542	3 198 580				
	9 404 500	9 382 825					
Matériaux de base (6,14 %)							
CCL Industries Inc., cat. B	15 398	701 580	889 851				
First Quantum Minerals, Ltd.	17 700	381 409	404 445				
Franco-Nevada Corporation	9 373	1 652 342	1 495 931				
Mines Agnico Eagle Limitée	21 600	1 987 524	1 935 144				
Nutrien Ltd.	66 360	4 023 320	4 063 886				
Ressources Teck, Ltée, cat. B, droit de vote sub.	43 270	607 298	999 537				
Société aurifère Barrick	128 600	3 865 323	3 729 400				
West Fraser Timber Co., Ltd.	8 200	691 711	670 596				
Wheaton Precious Metals Corp.	27 700	1 498 619	1 472 532				
	15 409 126	15 661 322					
Produits industriels (13,47 %)							
Boyd Group Services Inc.	3 020	593 085	663 071				
Cargojet Inc.	7 671	1 227 265	1 647 961				
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	16 553	6 586 308	7 308 646				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	66 131	8 463 240	9 254 372				
Finning International Inc.	50 100	1 192 659	1 354 203				
GFL Environmental Inc. 6,00 %, privilégiées	11 664	776 181	1 047 031				
Industries Toromont Ltée	9 455	666 307	843 386				
Information Services Corporation	24 464	437 144	487 078				
People Corporation	34 517	334 005	519 481				
Quincaillerie Richelieu Ltée	19 022	640 388	628 487				
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	6 279	537 758	555 566				
Savaria Corporation	24 207	355 111	350 033				
SNC-Lavalin Group Inc., cat. A	20 900	467 448	454 157				
Stella-Jones Inc.	5 786	244 795	267 776				
TFI International Inc.	642	36 682	42 188				
Thomson Reuters Corporation	33 492	3 279 681	3 492 315				
Waste Connections, Inc.	36 561	4 526 152	4 774 526				
WSP Global Inc.	4 210	500 839	507 684				
Xebec Adsorption Inc.	18 354	106 453	156 927				
	30 971 501	34 354 888					
Services aux collectivités (2,21 %)							
AltaGas, Ltd.	37 000	693 380	692 640				
Boralex Inc., cat. A	2 931	101 657	138 460				
Brookfield Infrastructure Corporation, cat. A	2 493	155 211	229 830				
Brookfield Renewable Corporation, cat. A	23 926	1 153 438	1 776 170				
Hydro One Limited	70 224	1 846 121	2 011 918				
Northland Power Inc.	17 600	759 088	803 792				
	4 708 895	5 652 810					
Services de communication (3,98 %)							
BCE Inc.	36 200	2 075 760	1 970 366				
Rogers Communications Inc., cat. B	74 061	4 726 994	4 388 855				
TELUS Corporation	150 826	3 562 131	3 802 323				
	10 364 885	10 161 544					
Services financiers (30,11 %)							
Altus Group, Ltd.	8 884	499 185	436 560				
Banque canadienne Impériale de commerce	18 000	1 996 956	1 956 960				
Banque de Montréal	79 488	7 584 986	7 692 849				
Banque Royale du Canada	167 342	16 474 836	17 502 300				
Banque Scotia	112 081	8 063 239	7 711 173				
Banque Toronto-Dominion	221 943	14 921 640	15 962 141				
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	105 459	5 558 433	5 549 191				
Canadian Apartment Properties REIT	19 100	979 348	954 809				
Chartwell résidence pour retraités	65 900	782 950	737 421				
Corporation financière Intact	9 370	928 159	1 412 246				
Element Fleet Management, Corp.	41 900	541 551	560 622				
Financière Sun Life	109 405	5 470 344	6 192 323				
FirstService Corporation	8 918	1 219 887	1 553 803				
Granite Real Estate Investment Trust	14 021	1 106 634	1 092 236				
Groupe TMX Limitée	1 840	234 180	233 938				
Power Corporation du Canada	75 526	2 579 447	2 207 625				
RioCan Real Estate Investment Trust	39 322	964 718	658 643				
Société financière Manuvie	155 300	3 527 742	3 517 545				
Summit Industrial Income REIT	14 149	189 706	193 134				
Trisura Group, Ltd.	8 050	605 895	717 013				
	74 229 836	76 842 532					

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Technologies de l'information (4,58 %)							
Absolute Software Corporation	34 287	470 223	519 448				
Calian Group, Ltd.	10 887	652 175	720 284				
CGI inc.	3 500	351 028	353 465				
Constellation Software Inc.	3 204	4 871 140	5 295 956				
Dye & Durham Ltd.	24 580	542 566	1 241 782				
Enghouse Systems Limited	7 762	375 626	478 527				
Kinaxis Inc.	1 299	248 232	234 262				
Lightspeed POS Inc., droit de vote sub.	1 900	140 942	170 696				
MindBeacon Holdings Inc.	2 445	19 560	29 291				
Nuvei Corp., droit de vote sub.	7 456	312 486	572 121				
Open Text Corporation	18 680	1 136 201	1 080 451				
Pivotree Inc.	526	4 471	6 938				
Real Matters Inc.	3 798	91 250	72 960				
Sangoma Technologies Corporation	95 910	225 717	340 480				
Sylogist, Ltd., cat. A	6 321	72 766	74 588				
TECSYS Inc.	7 936	276 252	395 371				
The Descartes Systems Group Inc.	968	71 149	72 068				
Topicus.com, Inc.	5 957	—	28 667				
	9 861 784	11 687 355					
	193 027 116	201 549 574					
Total des actions canadiennes							
Actions internationales (4,49 %)							
Biens de consommation (0,02 %)							
Aptiv PLC, série A 5,500 %, privilégiées	289	46 375	56 811				
Consommation de base (0,95 %)							
Carlsberg A/S, cat. B	4 470	813 146	912 887				
Henkel AG & Co. KGaA	12 370	1 550 143	1 520 416				
	2 363 289	2 433 303					
Produits industriels (0,53 %)							
Clarivate PLC	9 974	318 113	377 521				
dormakaba Holding AG	1 300	942 900	941 502				
Trane Technologies PLC	124	22 610	22 932				
	1 283 623	1 341 955					
Santé (1,22 %)							
GlaxoSmithKline PLC	51 934	1 289 360	1 213 741				
Roche Holding AG	4 186	1 379 926	1 864 230				
Royalty Pharma PLC, cat. A	851	50 325	54 263				
	2 719 611	3 132 234					
Services aux collectivités (1,09 %)							
Brookfield Infrastructure Partners LP	26 572	1 729 878	1 673 235				
Brookfield Renewable Partners LP	20 100	1 005 598	1 104 495				
	2 735 476	2 777 730					
Services de communication (0,34 %)							
Koninklijke (Royal) KPN NV	224 400	889 308	869 941				
Services financiers (0,20 %)							
CC Neuberger Principal Holdings I, cat. A	1 779	23 450	24 568				
CITIC Capital Acquisition Corp. bons de souscription (éch. 27-01-17)	2 588	—	5 605				
Cohn Robbins Holdings Corp., cat. A	4 149	54 659	55 025				
Cohn Robbins Holdings Corp., cat. A bons de souscription (éch. 25-08-28)	2 731	—	6 263				
Ribbit LEAP, Ltd.	3	40	57				
Ribbit LEAP, Ltd., cat. A	3 019	39 819	49 962				
Ribbit LEAP, Ltd., cat. A bons de souscription (éch. 25-09-09)	604	—	3 270				
Sagicor Financial Co. Ltd. bons de souscription (éch. 25-25-05)	14 751	2 950	3 098				
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV	1	13	19				
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV cat. A	3 040	39 929	53 021				
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV cat. A	760	—	3 582				
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. V cat. A	4 344	57 056	68 846				
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. V cat. A	1 086	—	4 884				
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI cat. A	8 688	114 112	136 143				
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI cat. A	2 172	—	9 049				
Thunder Bridge Acquisition II, Ltd., cat. A	3 374	44 675	56 826				
Thunder Bridge Acquisition II, Ltd., cat. A bons de souscription (éch. 26-11-30)	5 302	—	24 925				
	376 703	505 143					
Technologies de l'information (0,14 %)							
Adyen NV	91	116 625	270 226				
ASML Holding NV	129	68 499	79 941				
JFrog Ltd.	13	753	1 041				
	185 877	351 208					
Total des actions internationales							
	10 600 262	11 468 325					
Ajustement pour les coûts d'opérations							
	(103 912)	—					
Total des placements (94,87 %)							
	228 448 160	242 105 661					
Contrats de change à termes (0,55 %)							
			1 409 026				
Encaisse et autres éléments d'actif net (4,58 %)							
			11 690 212				
Total de l'actif net (100 %)							
			255 204 899				

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Tableau des contrats de change à terme

Au 31 décembre 2020

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e)
					\$
JPMorgan Chase & Co.	A+	6 431 145 USD	8 557 442 CAD	27 janvier 2021	364 935
Banque Royale du Canada	AA-	6 425 598 USD	8 522 463 CAD	27 janvier 2021	337 023
Banque Toronto-Dominion	AA-	6 449 341 USD	8 545 610 CAD	27 janvier 2021	329 922
Banque de Montréal	A+	4 494 337 USD	5 977 608 CAD	27 janvier 2021	252 362
Goldman Sachs Bank USA	A+	4 431 030 USD	5 895 618 CAD	27 janvier 2021	251 018
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	3 369 930 USD	4 463 590 CAD	27 janvier 2021	170 704
Citibank NA	A+	2 685 276 USD	3 573 122 CAD	27 janvier 2021	152 403
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	2 369 619 USD	3 146 226 CAD	27 janvier 2021	127 616
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	715 625 USD	953 091 CAD	27 janvier 2021	41 470
Citibank NA	A+	587 011 USD	771 188 CAD	27 janvier 2021	23 407
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	471 495 USD	619 548 CAD	27 janvier 2021	18 920
JPMorgan Chase & Co.	A+	471 495 USD	619 416 CAD	27 janvier 2021	18 788
Citibank NA	A+	1 070 000 USD	1 377 004 CAD	27 janvier 2021	13 953
					2 102 521
State Street Bank and Trust Co.	AA-	54 CAD	42 USD	4 janvier 2021	—
State Street Bank and Trust Co.	AA-	4 287 CAD	3 362 USD	4 janvier 2021	(4)
Banque Toronto-Dominion	AA-	3 641 329 CAD	2 730 000 USD	27 janvier 2021	(163 636)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	25 587 074 CAD	19 670 000 USD	27 janvier 2021	(529 855)
					(693 495)
					1 409 026

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10% par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 359 071 \$ (2 810 856 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne danoise	912 887	0,36	—	—
Dollar américain	15 850 582	6,21	23 144 352	7,25
Euro	2 752 661	1,08	1 077 666	0,34
Franc suisse	2 843 716	1,11	2 421 170	0,76
Livre sterling	1 230 859	0,48	1 465 374	0,46
	23 590 705	9,24	28 108 562	8,81

Risque de crédit (voir note 6)

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
		%		%
R1 Élevé		39,18		80,40
R1 Bas		60,82		19,60
Total		100,00		100,00

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créances. La politique du Portefeuille en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance de grande qualité et offrant un degré de liquidité très élevé.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	2 933 779	239 171 882	15 968 528	301 413 820
Encaisse	—	11 061 464	—	828 553
Autres actifs	—	3 024 506	—	2 682 535
Passifs	—	986 732	—	1 500 528

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1% (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 56 172 \$ (22 614 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2020		31 décembre 2019	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
239 171 882	23 917 188	301 413 820	30 141 382

Si les prix des actions transigées avaient augmenté ou diminué de 10%, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 23 917 188 \$ (30 141 382 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement. Une proportion se situant entre 70% et 100% de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investie en titres de capitaux propres. Le portefeuille de chaque sous-conseiller doit être investi dans au moins 30 titres répartis dans au moins 7 secteurs de l'indice de dividendes composé S&P/TSX.

Risque de concentration (voir note 6)

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Portefeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portefeuille aux positions détenues directement ainsi qu'aux positions sous-jacentes détenues par les fonds de placement, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2020 %	31 décembre 2019 %
Services financiers	31,10	37,10
Énergie	7,30	14,30
Produits industriels	15,50	8,00
Biens de consommation	4,00	4,60
Matériaux de base	6,20	2,20
Technologies de l'information	8,10	5,10
Santé	2,30	3,70
Consommation de base	6,10	7,10
Fonds indicuels	5,20	2,50
Services de communication	5,10	6,50
Services aux collectivités	4,00	3,60
Autres	5,10	5,30

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés dans les états de la situation financière, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	239 171 882	—	—	239 171 882
Obligations	—	1 104 268	—	1 104 268
Instruments de marché monétaire	—	1 829 511	—	1 829 511
Contrats de change à terme	—	1 409 026	—	1 409 026
Total	239 171 882	4 342 805	—	243 514 687

31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	301 413 820	—	—	301 413 820
Instruments de marché monétaire	—	15 968 528	—	15 968 528
Contrats de change à terme	—	705 023	—	705 023
Total	301 413 820	16 673 551	—	318 087 371

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Prêt de titres

Le Portefeuille a réalisé des opérations de prêt de titres en 2020 et 2019. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	31 décembre 2020 \$	31 décembre 2019 \$
Juste valeur des titres prêtés	6 577 622	15 990 639
Juste valeur de la garantie	6 911 398	16 801 073

Le tableau ci-dessous présente un rapprochement du montant brut tiré des opérations de prêt de titres du Portefeuille et du revenu provenant des prêts de titres à la rubrique « Revenus nets provenant des prêts de titres » dans les états du résultat global du Portefeuille.

	31 décembre 2020 \$	31 décembre 2019 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	68 860	1 613
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(39 890)	(806)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	28 970	807

Portefeuille FDP Actions globales

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	935 324	537 476
Encaisse	13 414	6 232
Souscriptions à recevoir	2 981	164
Produit de la vente de placements à recevoir	—	127
Intérêts et dividendes à recevoir	1 283	1 535
Autres éléments d'actif à recevoir	425	569
	953 427	546 103
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	530	17
Frais de gestion à payer	379	284
Acquisitions de titres à payer	—	277
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	118	273
	1 027	851
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	952 400	545 252
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	49 068	29 853
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	19,410	18,264
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	197 998	176 300
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	754 402	368 952
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série A	8 611	8 262
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série I	40 457	21 592
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	22,994	21,339
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	18,647	17,088

Pour le gestionnaire du Portefeuille :
Financière des Professionnels – Fonds d'Investissement inc.

Michèle Jéamus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Portefeuille FDP Actions globales

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$	Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
SÉRIE A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	176 300	143 925	TOTAL DES SÉRIES		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 404	33 685	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	545 252	390 910
	196 704	177 610	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 405	101 845
Distributions aux porteurs de parts rachetables				642 657	492 755
Revenu net de placement distribué	(188)	(699)	Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(6 377)	(4 346)	Revenu net de placement distribué	(6 222)	(5 463)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(6 565)	(5 045)	Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(23 278)	(4 458)
Transactions sur parts rachetables			Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(29 500)	(9 921)
Produit de l'émission de parts rachetables	10 883	10 927	Transactions sur parts rachetables		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 565	5 040	Produit de l'émission de parts rachetables	393 243	112 599
Rachats de parts rachetables	(9 589)	(12 232)	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	29 500	9 916
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	7 859	3 735	Rachats de parts rachetables	(83 500)	(60 097)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	197 998	176 300	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	339 243	62 418
SÉRIE I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	368 952	246 985	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	952 400	545 252
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77 001	68 160			
	445 953	315 145			
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement distribué	(6 034)	(4 764)			
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(16 901)	(112)			
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(22 935)	(4 876)			
Transactions sur parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	382 360	101 672			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	22 935	4 876			
Rachats de parts rachetables	(73 911)	(47 865)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	331 384	58 683			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	754 402	368 952			

Portefeuille FDP Actions globales

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Intérêts	8	—
Dividendes	12 244	9 925
Revenus nets provenant des prêts de titres	37	—
Autres revenus	795	379
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	37 895	18 477
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(308)	31
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	193	(22)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de fonds de placements	67	149
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	52 923	77 817
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	(179)
	103 854	106 577
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	3 757	3 034
Honoraires d'audit	11	14
Frais du comité d'examen indépendant	7	4
Frais de garde	290	240
Frais juridiques	58	48
Droits et dépôts	40	40
Frais de communication aux porteurs de parts	209	158
Autres	57	48
Coût d'opération (note 9)	642	166
	5 071	3 752
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	98 783	102 825
Retenues fiscales étrangères	(1 378)	(980)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 405	101 845
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	20 404	33 685
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	77 001	68 160
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	8 300	8 081
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	31 098	20 076
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	2,458	4,169
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	2,476	3,395

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 405	101 845
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(37 895)	(18 477)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	308	(31)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(193)	22
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de fonds de placements	(67)	(149)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(52 923)	(77 817)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	—	179
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(100)	(187)
Achats de placements	(738 186)	(186 956)
Produit de la vente de placements	431 323	131 096
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	127	(120)
Intérêts et dividendes à recevoir	252	(546)
Autres éléments d'actifs à recevoir	144	(363)
Frais de gestion à payer	95	60
Acquisitions de titres à payer	(277)	277
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(155)	148
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(300 142)	(51 019)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(5)
Produit de l'émission de parts rachetables	390 426	112 548
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(82 987)	(60 102)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	307 439	52 441
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 297	1 422
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(308)	31
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	193	(22)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	—	(179)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	6 232	4 980
Encaisse à la clôture de l'exercice	13 414	6 232
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	8	—
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	12 424	9 327
Retenues d'impôts	1 340	966

Portefeuille FDP Actions globales

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (0,40 %)						
Émises et garanties par le gouvernement des États-Unis (0,19 %)						
Bon du trésor américain 0,029 %, 2021-01-21	1 400 000	1 866 600	1 783 571			
Émises et garanties par une province (0,21 %)						
Province de la Colombie-Britannique 0,113 %, 2021-02-10	1 600 000	2 038 141	2 038 141			
Total Marché Monétaire		3 904 741	3 821 712			
		Nombre d'actions				
Actions internationales (80,54 %)						
Allemagne (2,74 %)						
adidas AG	25 793	8 560 159	11 977 426			
Bayer AG	76 199	8 652 731	5 719 812			
Deutsche Wohnen SE	28 772	1 114 767	1 959 491			
E.ON SE	158 499	2 311 904	2 239 430			
Henkel AG & Co. KGaA, privilégiées	28 952	3 640 308	4 165 541			
	24 279 869	26 061 700				
Australie (0,11 %)						
Tabcorp Holdings Limited	265 182	859 205	1 016 713			
Belgique (0,29 %)						
KBC Group NV	30 414	2 921 417	2 715 612			
Bermudes (0,19 %)						
Credicorp Limited	8 469	1 724 181	1 769 695			
Canada (3,38 %)						
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	24 093	8 517 311	10 639 940			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	22 766	2 871 066	3 186 077			
CGI inc.	71 712	6 636 456	7 242 195			
Dollarama inc.	142 957	6 236 780	7 416 609			
Suncor Énergie inc.	81 166	2 805 202	1 732 894			
TELUS Corporation	82 398	2 036 737	2 077 253			
	29 103 552	32 294 968				
Corée du Sud (1,71 %)						
NAVER Corp.	21 110	4 168 469	7 241 587			
Samsung Electronics Co., Ltd.	95 060	5 281 154	9 030 306			
	9 449 623	16 271 893				
Danemark (0,38 %)						
Novo Nordisk A/S, cat. B	40 230	2 990 955	3 594 494			
Espagne (0,40 %)						
Amadeus IT Group, SA	41 455	2 565 148	3 848 777			
		Nombre d'actions				
États-Unis (39,59 %)						
3M Company	17 264	3 287 913	3 844 390			
Abbott Laboratories	39 990	3 565 252	5 578 215			
Agilent Technologies, Inc.	32 681	3 642 814	4 933 402			
Alphabet Inc., cat. A	8 235	11 344 199	18 387 630			
Amphenol Corp., cat. A	39 962	4 079 818	6 657 708			
Analog Devices, Inc.	33 184	4 070 632	6 245 495			
Apple Inc.	62 156	4 231 475	10 507 289			
Bank of America Corporation	112 644	3 678 210	4 349 741			
Becton, Dickinson and Company	26 203	8 615 533	8 353 000			
BlackRock, Inc.	3 422	1 747 562	3 145 646			
Boston Scientific Corporation	223 746	10 964 788	10 247 634			
Cboe Global Markets, Inc.	20 502	2 470 455	2 432 252			
Church & Dwight Co., Inc.	36 022	3 593 017	4 003 162			
Cigna Corporation	31 438	7 046 075	8 338 028			
Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	53 368	4 232 034	5 571 849			
Colgate-Palmolive Company	84 127	7 814 699	9 164 773			
Comcast Corporation, cat. A	235 719	11 285 680	15 736 035			
ConocoPhillips Company	21 503	1 311 065	1 095 519			
Danaher Corporation	19 892	2 899 335	5 629 562			
Duke Energy Corporation	30 670	3 385 292	3 577 577			
Electronic Arts Inc.	41 776	6 041 736	7 642 769			
Equifax Inc.	32 268	5 892 868	7 927 543			
Fidelity National Information Services, Inc.	44 492	5 999 316	8 018 350			
Fiserv, Inc.	72 839	8 389 015	10 565 853			
Fortive Corporation	48 953	4 669 953	4 416 769			
Honeywell International Inc.	27 349	3 932 986	7 411 027			
Ingersoll Rand Inc.	35 326	1 449 728	2 050 443			
Intel Corporation	39 802	3 009 601	2 526 260			
Johnson & Johnson	47 914	7 259 572	9 606 859			
JPMorgan Chase & Co.	49 378	4 565 278	7 993 665			
L3Harris Technologies, Inc.	9 117	2 094 061	2 195 478			
Lear Corporation	9 698	1 487 627	1 964 856			
Lockheed Martin Corporation	9 687	2 987 082	4 380 893			
Marsh & McLennan Companies, Inc.	46 004	6 185 256	6 857 264			
Masco Corporation	32 060	2 055 123	2 243 585			
MasterCard Incorporated, cat. A	2 075	491 946	943 589			
Mettler Toledo International Incorporated	712	569 784	1 033 790			
Microsoft Corporation	58 209	9 383 071	16 494 282			
Moody's Corporation	9 676	2 519 195	3 577 853			
Nasdaq, Inc.	14 167	2 053 769	2 395 792			
Nike Inc., cat. B	29 465	2 944 261	5 310 559			
Northrop Grumman Corporation	3 919	1 563 740	1 521 408			
Otis Worldwide Corp.	44 363	3 152 451	3 817 822			
PepsiCo, Inc.	11 230	1 778 642	2 121 731			
PPG Industries, Inc.	31 188	4 121 281	5 730 367			
PRA Health Sciences, Inc.	24 766	3 535 698	3 957 868			
Quest Diagnostics Incorporated	15 559	2 491 800	2 362 207			
Ross Stores Inc.	26 049	3 539 910	4 075 625			
Stanley Black & Decker, Inc.	10 917	1 842 912	2 483 459			
Starbucks Corporation	30 787	2 759 190	4 196 038			
Stryker Corporation	17 886	4 251 891	5 583 669			
Texas Instruments Incorporated	49 788	5 574 874	10 410 751			
The Blackstone Group, Inc.	30 231	1 591 324	2 496 111			
The Charles Schwab Corporation	191 821	10 437 372	12 961 913			
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	9 323	1 705 615	3 161 672			

Portefeuille FDP Actions globales

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
États-Unis (suite)											
The Goldman Sachs Group, Inc.	15 356	3 799 539	5 159 102	Japon (4,26 %)	Daikin Industries, Ltd.	11 100	1 888 367				
The Home Depot, Inc.	7 817	2 244 409	2 645 272	Fujitsu, Ltd.	16 400	2 552 338					
The Sherwin-Williams Company	7 279	4 048 503	6 815 148	Hoya Corporation	14 000	1 261 588					
The TJX Companies, Inc.	45 649	3 089 326	3 971 530	Kao Corporation	26 000	1 846 752					
The Travelers Companies, Inc.	23 368	2 914 718	4 178 932	KDDI Corporation	174 800	5 074 214					
Thermo Fisher Scientific Inc.	11 560	3 530 698	6 859 747	KOSE Corporation	33 100	5 832 005					
T-Mobile US, Inc.	14 322	2 177 268	2 460 504	Kubota Corporation	140 700	2 827 671					
Truist Financial Corporation	61 019	3 786 609	3 725 992	Kyocera Corporation	30 800	2 450 277					
U.S. Bancorp	55 844	3 062 360	3 314 657	Nomura Research Institute, Ltd.	49 800	1 037 522					
Union Pacific Corporation	14 928	3 059 000	3 959 985	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	48 900	902 787					
V.F. Corporation	21 249	1 820 583	2 312 153	Secom Co., Ltd.	33 500	3 657 638					
Verisk Analytics, Inc., cat. A	6 959	1 118 515	1 840 444	Yokogawa Electric Corporation	80 900	1 846 253					
Visa Inc., cat. A	26 178	4 136 041	7 294 814			31 177 412	40 557 905				
Vulcan Materials Co.	13 495	2 070 643	2 549 839	Jersey (0,51 %)							
Yum China Holding, Inc.	24 210	1 637 619	1 760 858	Aptiv PLC	17 521	1 724 519					
		278 089 607	377 086 004	Experian PLC	40 915	1 432 252					
							3 156 771	4 887 003			
France (3,76 %)											
Danone SA	122 879	11 083 643	10 297 411	Luxembourg (0,10 %)							
Legrand SA	22 186	1 586 513	2 524 602	Grand City Properties SA	30 066	915 644					
L'Oréal SA	4 422	1 336 342	2 142 352			982 332					
LVHM Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7 651	3 014 525	6 093 197	Pays-Bas (1,92 %)							
Pernod Ricard SA	32 418	5 829 855	7 923 616	Akzo Nobel NV	18 303	2 341 641					
Schneider Electric SE	37 330	4 246 399	6 883 889	Heineken NV	33 973	3 373 551					
		27 097 277	35 865 067	NXP Semiconductors NV	15 378	2 380 450					
				Wolters Kluwer NV	72 408	7 565 627					
							15 661 269	18 247 511			
Hong Kong (0,12 %)											
Techtronic Industries Company Limited	61 500	710 561	1 117 589	Royaume-Uni (3,68 %)							
Îles Caïmans (3,01 %)											
Alibaba Group Holding Limited, CAAE	39 218	10 371 273	11 628 059	Burberry Group PLC	183 285	5 004 341					
Baidu, Inc., CAAE	28 706	5 515 024	7 908 209	Compass Group PLC	105 123	2 222 184					
Tencent Holdings Limited	98 300	7 838 590	9 109 293	Croda International Public Limited Company	7 949	573 068					
		23 724 887	28 645 561	Diageo PLC	218 000	10 353 794					
				Natwest Group PLC	438 110	1 252 108					
Inde (0,79 %)											
HDFC Bank Limited, CAAE	81 944	4 411 108	7 543 702	Reckitt Benckiser Group PLC	65 540	7 285 916					
Irlande (6,19 %)				RELX PLC	80 253	2 184 197					
Accenture PLC, cat. A	54 286	10 114 697	18 065 379	Tesco PLC	933 837	3 738 394					
Aon PLC, cat. A	58 455	14 392 747	15 733 630				32 614 002	35 061 351			
Eaton Corporation PLC	23 699	2 718 967	3 627 330	Suisse (6,00 %)							
Flutter Entertainment Public Limited Company	15 768	2 321 835	4 149 186	Chubb, Ltd.	28 691	4 582 695					
Icon Public Limited Company	9 286	2 060 428	2 306 684	Compagnie Financière Richemont SA							
Johnson Controls International PLC	62 631	3 345 004	3 717 504	série A	30 891	2 739 953					
Linde Public Limited Company	3 688	1 040 442	1 224 508	bons de souscription (éch. 23-11-22)	61 782	19 442					
Medtronic Public Limited Company	67 760	8 033 395	10 112 256	Julius Baer Group, Ltd.	31 205	1 769 962					
		44 027 515	58 936 477	Nestlé SA	117 637	13 576 437					
Italie (0,31 %)				Novartis AG	24 359	2 828 292					
Eni SPA	107 451	1 760 599	1 431 746	Roche Holding AG	24 276	9 221 192					
Italgas SPA	182 859	1 549 359	1 482 214	Schindler Holding AG, certificat de participation	9 001	2 713 300					
		3 309 958	2 913 960	Sika AG	6 869	1 260 049					
				TE Connectivity Limited	26 393	3 166 939					
				UBS Group AG	257 662	4 855 658					
							46 733 919	57 121 341			
Taiwan (1,10 %)											
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd., CAAE				Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd., CAAE	75 544	3 806 195					
							589 330 075	767 033 998			
Total des actions internationales											

Portefeuille FDP Actions globales

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placements (17,27 %)			
Fonds d'action (0,49 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes	156 825	3 999 305	4 642 637
Fonds indiciens (16,78 %)			
Invesco QQQ Trust, série 1	79 900	23 229 011	31 936 410
iShares Core MSCI EAFE ETF	526 500	42 993 011	46 342 878
SPDR S&P 500 ETF Trust	171 200	77 833 965	81 546 518
		144 055 987	159 825 806
Total des fonds de placements		148 055 292	164 468 443
Ajustement pour les coûts d'opérations			
		(426 887)	—
Total des placements (98,21 %)		740 863 221	935 324 153
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,79 %)			
			17 076 217
Total de l'actif net (100 %)			952 400 370

Portefeuille FDP Actions globales

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10% par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 91 534 756 \$ (45 202 498 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne danoise	3 611 018	0,38	2 182 636	0,40
Dollar américain	665 409 184	69,87	305 218 986	55,98
Dollar australien	1 019 064	0,11	2 551 821	0,47
Dollar de Hong Kong	10 226 882	1,07	—	—
Euro	91 508 567	9,61	49 126 957	9,01
Franc suisse	47 962 432	5,04	32 237 853	5,91
Livre sterling	38 731 185	4,07	25 934 190	4,76
Réal brésilien	—	—	1 796	—
Won sud-coréen	16 271 893	1,71	7 537 257	1,38
Yen japonais	40 607 336	4,26	27 233 486	4,99
Total	915 347 561	96,12	452 024 982	82,90

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	%	%	%	%
R1 Élevé	47,00		0,00	
R1 Modéré	53,00		100,00	
Total	100,00		100,00	

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créances. La politique du Portefeuille en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance de grande qualité et offrant un degré de liquidité très élevé.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	3 821 712	931 502 441	3 236 295	534 239 590
Encaisse	—	13 413 877	—	6 232 144
Autres actifs	—	4 689 791	—	2 395 383
Passifs	—	1 027 451	—	850 973

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1% (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 260 \$ (3 210 \$ au

31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2020		31 décembre 2019	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
931 502 441	93 150 244	534 239 590	53 423 959

Si les prix des titres transigés avaient augmenté ou diminué de 10%, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 93 150 244 \$ (53 423 959 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement. Une proportion se situant entre 85 % et 100 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investie en titres de capitaux propres. Le portefeuille de chaque sous-conseiller doit être investi dans au moins 70 titres répartis dans au moins 7 secteurs de l'indice MSCI Monde.

Risque de concentration (voir note 6)

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Portefeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portefeuille aux positions détenues directement ainsi qu'aux positions sous-jacentes détenues par les fonds de placement, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	%	%
Encaisse	1,80	1,70
Amérique du Nord	55,60	60,70
Europe	26,40	26,60
Asie	13,00	9,10
Amérique latine	3,20	1,90

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés dans les états de la situation financière, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	931 502 441	—	—	931 502 441
Instruments de marché monétaire	—	3 821 712	—	3 821 712
Total	931 502 441	3 821 712	—	935 324 153
31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	534 239 590	—	—	534 239 590
Instruments de marché monétaire	—	3 236 295	—	3 236 295
Contrats de change à terme	—	63	—	63
Total	534 239 590	3 236 358	—	537 475 948

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Actions globales

Prêt de titres

Le Portefeuille a réalisé des opérations de prêt de titres en 2020 et 2019. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	31 décembre 2020 \$	31 décembre 2019 \$
Juste valeur des titres prêtés	31 750 126	9 511 299
Juste valeur de la garantie	33 352 044	9 998 194

Le tableau ci-dessous présente un rapprochement du montant brut tiré des opérations de prêt de titres du Portefeuille et du revenu provenant des prêts de titres à la rubrique « Revenus nets provenant des prêts de titres » dans les états du résultat global du Portefeuille.

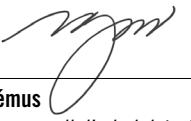
	31 décembre 2020 \$	31 décembre 2019 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	90 599	444
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(53 502)	(320)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	37 097	124

Portefeuille FDP Actions américaines

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	39 943	34 693
Encaisse	549	119
Souscriptions à recevoir	66	5
Intérêts et dividendes à recevoir	168	193
Autres éléments d'actif à recevoir	10	16
	40 736	35 026
Passifs		
Passifs courants		
Frais de gestion à payer	31	28
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	26	63
	57	91
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 679	34 935
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	2 296	2 257
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	17,715	15,481

Pour le gestionnaire du Portefeuille :
Financière des Professionnels – Fonds d’Investissement inc.



Michèle Jémus

Membre du conseil d'administration



Alain Dugal

Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	34 935	31 057
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 366	7 113
	40 301	38 170
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(200)	(174)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	–	(186)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(200)	(360)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 387	4 672
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	200	360
Rachats de parts rachetables	(6 009)	(7 907)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	578	(2 875)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	40 679	34 935

Portefeuille FDP Actions américaines

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Dividendes	965	693
Revenus nets provenant des prêts de titres	13	—
Autres revenus	10	51
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	315	859
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(6)	(12)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	4 550	5 993
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	(6)
	5 848	7 578
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	331	312
Honoraires d'audit	4	8
Frais du comité d'examen indépendant	4	2
Frais de garde	48	34
Frais juridiques	6	8
Droits et dépôts	—	4
Frais de communication aux porteurs de parts	14	12
Autres	3	3
Coût d'opération (note 9)	3	13
	413	396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	5 435	7 182
Retenues fiscales étrangères	(69)	(69)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 366	7 113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	5 366	7 113
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	2 274	2 371
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	2,360	3,000

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 366	7 113
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(315)	(859)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	6	12
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(4 550)	(5 993)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(1)	6
Achats de placements	(2 316)	(15 666)
Produit de la vente de placements	1 931	17 996
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et dividendes à recevoir	25	(28)
Autres éléments d'actifs à recevoir	6	(16)
Frais de gestion à payer	3	4
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(37)	6
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	118	2 575
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 326	4 669
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(6 009)	(7 929)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	317	(3 260)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	435	(685)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(6)	(12)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	1	(6)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	119	822
Encaisse à la clôture de l'exercice	549	119
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	991	666
Retenues d'impôts	70	70

Portefeuille FDP Actions américaines

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions américaines (98,19 %)			
Fonds indiciens (98,19 %)			
Industrial Select Sector SPDR Fund	10 100	1 161 722	1 139 408
Invesco QQQ Trust, série 1	7 250	1 633 915	2 897 860
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	2 500	404 305	406 215
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en CAD)	243 950	8 119 837	9 853 140
iShares Edge MSCI USA Momentum Factor ETF	4 476	469 446	919 744
iShares S&P 500 Value ETF	9 000	1 300 770	1 467 877
SPDR S&P 500 ETF Trust	48 830	18 457 918	23 258 858
Total des actions américaines		31 547 913	39 943 102
Ajustement pour les coûts d'opérations		(11 392)	–
Total des placements (98,19 %)		31 536 521	39 943 102
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,81 %)			
			735 581
Total de l'actif net (100 %)			40 678 683

Portefeuille FDP Actions américaines

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10% par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 021 719 \$ (2 613 873 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	30 217 185	74,28	26 138 732	74,82

Risque de crédit (voir note 6)

Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement de fonds indiciens.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement de fonds indiciens.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2020		31 décembre 2019	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
39 943 102	3 994 310	34 692 547	3 469 255

Si les prix des actions transigées avaient augmenté ou diminué de 10%, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 994 310 \$ (3 469 255 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement. Une proportion se situant entre 60% et 100% de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investie en titres de capitaux propres.

Risque de concentration (voir note 6)

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Portefeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portefeuille aux positions détenues directement ainsi qu'aux positions sous-jacentes détenues par les fonds de placement, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2020 %	31 décembre 2019 %
Technologies de l'information	24,60	20,20
Sensible aux taux d'intérêt	28,20	32,90
Produits industriels	15,20	15,50
Consommation de base	32,00	31,40

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés dans les états de la situation financière, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	39 943 102	—	—	39 943 102
Total	39 943 102	—	—	39 943 102
31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	34 692 547	—	—	34 692 547
Total	34 692 547	—	—	34 692 547

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Prêt de titres

Le Portefeuille a réalisé des opérations de prêt de titres en 2020 et 2019. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102% de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

31 décembre 2020	31 décembre 2019
\$	\$
Juste valeur des titres prêtés	14 184 671
Juste valeur de la garantie	14 900 064

Le tableau ci-dessous présente un rapprochement du montant brut tiré des opérations de prêt de titres du Portefeuille et du revenu provenant des prêts de titres à la rubrique « Revenus nets provenant des prêts de titres » dans les états du résultat global du Portefeuille.

31 décembre 2020	31 décembre 2019
\$	\$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	32 510
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(19 084)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	13 426
	240

Portefeuille FDP Actions pays émergents

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	117 571	107 735
Encaisse	1 675	1 401
Souscriptions à recevoir	414	22
Intérêts et dividendes à recevoir	1	27
Autres éléments d'actif à recevoir	3	—
	119 664	109 185
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	78	11
Frais de gestion à payer	25	23
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	51	103
	154	137
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119 510	109 048
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	9 428	9 727
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	12,677	11,211
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	12 401	11 444
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	107 109	97 604
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série A	747	779
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série I	8 680	8 947
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	16,595	14,687
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	12,339	10,909

Pour le gestionnaire du Portefeuille :
Financière des Professionnels – Fonds d'Investissement inc.

Michèle Jéamus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	11 444	11 464
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 478	951
	12 922	12 415
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(74)	(146)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(74)	(146)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	357	1 169
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	74	146
Rachats de parts rachetables	(878)	(2 140)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(447)	(825)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	12 401	11 444
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	97 604	85 625
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 935	9 014
	111 539	94 639
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 848)	(2 368)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 848)	(2 368)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 501	14 627
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 848	2 368
Rachats de parts rachetables	(20 931)	(11 662)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 582)	5 333
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	107 109	97 604
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	109 048	97 089
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 413	9 965
	124 461	107 054
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 922)	(2 514)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 922)	(2 514)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 858	15 796
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 922	2 514
Rachats de parts rachetables	(21 809)	(13 802)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 029)	4 508
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	119 510	109 048

Portefeuille FDP Actions pays émergents

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Intérêts	—	1
Dividendes	2 111	3 271
Revenus nets provenant des prêts de titres	8	—
Autres revenus	3	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	556	(378)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(13)	(26)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	13 487	8 099
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	15	(33)
	16 167	10 934
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	259	271
Honoraires d'audit	9	12
Frais du comité d'examen indépendant	4	7
Frais de garde	28	70
Frais juridiques	17	11
Droits et dépôts	2	15
Frais de communication aux porteurs de parts	35	38
Autres	14	14
Coût d'opération (note 9)	69	37
	437	475
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	15 730	10 459
Retenues fiscales étrangères	(317)	(494)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 413	9 965
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	1 478	951
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	13 935	9 014
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	753	809
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	8 446	8 754
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	1,963	1,177
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	1,650	1,030

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 413	9 965
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(556)	378
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	13	26
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(13 487)	(8 099)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(15)	33
Achats de placements	(35 461)	(92 232)
Produit de la vente de placements	39 668	86 713
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et dividendes à recevoir	26	23
Autres éléments d'actifs à recevoir	(3)	—
Frais de gestion à payer	2	1
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(52)	49
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	5 548	(3 143)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 466	15 799
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(21 742)	(13 791)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 276)	2 008
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	272	(1 135)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(13)	(26)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	15	(33)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	1 401	2 595
Encaisse à la clôture de l'exercice	1 675	1 401
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	—	1
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	2 137	3 294
Retenues d'impôts	322	494

Portefeuille FDP Actions pays émergents

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (98,38 %)			
Fonds indiciens (98,38 %)			
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	1 188 648	82 421 390	93 949 501
iShares MSCI Brazil Capped ETF	21 000	987 234	991 771
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	329 000	18 671 667	21 657 274
iShares MSCI Malaysia ETF	26 500	998 622	972 317
Total des actions internationales	103 078 913	117 570 863	
Ajustement pour les coûts d'opérations		(46 087)	–
Total des placements (98,38 %)		103 032 826	117 570 863
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,62 %)			1 939 002
Total de l'actif net (100 %)			119 509 865

Portefeuille FDP Actions pays émergents

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10% par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 820 933 \$ (10 890 655 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	118 209 334	98,91	108 906 551	99,87

Risque de crédit (voir note 6)

Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de prix (voir note 6)

La politique du Portefeuille consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement.

31 décembre 2020		31 décembre 2019	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
117 570 863	11 757 086	107 735 107	10 773 511

Si les prix des actions transigées avaient augmenté ou diminué de 10%, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 757 086 \$ (10 773 511 \$ au 31 décembre 2019). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de concentration (voir note 6)

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Portefeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portefeuille aux positions détenues directement ainsi qu'aux positions sous-jacentes détenues par les fonds de placement, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2020 %	31 décembre 2019 %
Asie	79,50	71,30
Amérique	9,50	15,30
Europe, Afrique et Moyen-Orient	11,00	13,30

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés dans les états de la situation financière, classés selon la hiérarchie des justes valeurs.

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	117 570 863	—	—	117 570 863
Total	117 570 863	—	—	117 570 863

31 décembre 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	107 735 107	—	—	107 735 107
Total	107 735 107	—	—	107 735 107

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Prêt de titres

Le Portefeuille a réalisé des opérations de prêt de titres en 2020 et 2019. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102% de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	31 décembre 2020 \$	31 décembre 2019 \$
Juste valeur des titres prêtés	21 649 624	—
Juste valeur de la garantie	22 835 388	—

Le tableau ci-dessous présente un rapprochement du montant brut tiré des opérations de prêt de titres du Portefeuille et du revenu provenant des prêts de titres à la rubrique « Revenus nets provenant des prêts de titres » dans les états du résultat global du Portefeuille.

	31 décembre 2020 \$	31 décembre 2019 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	22 681	123
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(14 549)	(56)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	8 132	67

Notes afférentes aux états financiers annuels

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019

1. Renseignements généraux

- a) Les Portefeuilles FDP suivants sont des fiducies de fonds d'investissement à capital variable constituées selon les lois de la province de Québec par des actes de fiducie aux dates suivantes :

Nom	Date de constitution
Portefeuille FDP Équilibré	31 mars 1978
Portefeuille FDP Équilibré croissance	30 avril 2001
Portefeuille FDP Équilibré revenu	3 septembre 2010 (opérationnel le 1 ^{er} novembre 2010)
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	31 mars 1978
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	31 décembre 1987
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	18 décembre 2012
Portefeuille FDP Actions canadiennes	31 décembre 1987
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	1 ^{er} février 2008
Portefeuille FDP Actions globales	31 mars 2005
Portefeuille FDP Actions américaines	24 juillet 2000
Portefeuille FDP Actions pays émergents	22 juillet 2008 (opérationnel le 8 avril 2009)

Collectivement, les onze fonds sont appelés les « Portefeuilles FDP ». Le siège social des Portefeuilles FDP, qui est également l'établissement d'affaires principal des Portefeuilles FDP, est situé au 2, Complexe Desjardins, Tour de l'Est, 31^e étage, C.P. 1116, Montréal (Québec) Canada H5B 1C2.

Chaque portefeuille FDP peut émettre un nombre illimité de parts, et ces parts peuvent être émises selon un nombre illimité de séries. En date du 31 décembre 2020, les parts de chaque portefeuille sont divisées en deux séries de parts, soit la série A et la série I. La principale différence entre les séries de parts a trait au type d'investisseur, aux honoraires de gestion qui sont payables au gestionnaire de fonds et aux autres frais payés par les séries d'un portefeuille. Les différences entre les frais des séries de parts font en sorte que chaque série a une valeur liquidative par part qui diffère.

- b) L'information fournie dans ces états financiers et dans les notes afférentes couvre les exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 et est présentée en dollars canadiens. La publication de ces états financiers a été autorisée par Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. le 29 mars 2021.
- c) Les conventions désignent Fiducie State Street comme fiduciaire et Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. comme gestionnaire.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi qu'aux normes prescrites par le *Règlement 81-106 sur l'information continue des Fonds d'investissement* en vigueur au 31 décembre 2020.

3. Sommaire des principales méthodes comptables

- a) Instruments financiers

Classification

Les Portefeuilles FDP classifient leurs instruments financiers dans les catégories suivantes conformément à IFRS 9 – *Instruments financiers*:

Actifs et passifs financiers à la JVRN

Étant donné que les placements des Portefeuilles FDP sont gérés sur une base de juste valeur selon la stratégie d'investissement des Portefeuilles FDP définie dans leur Prospectus simplifié, ces placements ainsi que les instruments financiers dérivés sont classés dans la présente catégorie au moment de la comptabilisation initiale.

Les instruments financiers dérivés sont des contrats financiers dont la valeur découle des variations sous-jacentes des taux d'intérêt, des cours du change ou d'autres prix ou indices financiers ou de marchandises, ils ne requièrent aucun investissement initial et ils sont réglés à une date future. Les Portefeuilles FDP ne désignent aucun dérivé comme élément de couverture dans le cadre d'une relation de couverture.

À l'état de la situation financière, les actifs et passifs à la JVRN incluent les postes qui suivent : « Placements », « Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats à terme », « Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme ». À l'état du résultat global, les gains/pertes et revenus tirés de ces instruments financiers sont inclus dans les postes qui suivent : « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme et sur contrats de change à terme », « Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisé(e)s sur contrats à terme et sur contrats de change à terme », « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements », « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de fonds de placement », « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères », « Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les placements » et « Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères ».

Actifs financiers au coût amorti

Les Portefeuilles FDP incluent dans cette catégorie l'encaisse, les garanties à recevoir en trésorerie, les souscriptions à recevoir, les produits de la vente de placements à recevoir, les intérêts et les dividendes à recevoir et les autres éléments d'actifs à recevoir.

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

Passifs financiers au coût amorti

Cette catégorie inclut tous les passifs financiers, sauf ceux classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Les Portefeuilles FDP incluent dans cette catégorie les rachats à payer, les frais de gestion à payer, les frais d'exploitation et d'exécution à payer, les acquisitions de titres à payer, les autres éléments de passifs à payer, les montants à payer à l'égard des opérations de contrats à terme et les montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme.

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019

Comptabilisation

Les Portefeuilles FDP comptabilisent les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts de transactions dans les cas des instruments financiers évalués au coût amorti. Les achats ou ventes d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction soit la date à laquelle les Portefeuilles FDP s'engagent à vendre ou à acheter l'instrument financier.

Les actifs et passifs financiers à la JVRN sont subséquemment évalués à la juste valeur. Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont les mêmes que pour évaluer la valeur liquidative aux fins de transactions portant sur les porteurs de parts.

Tous les instruments financiers classés comme Actifs financiers au coût amorti et comme Passifs financiers au coût amorti sont évalués subséquemment au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et les passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisés, s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Compte tenu de leur nature à court terme leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

Les revenus d'intérêts sont comptabilisés en fonction des intérêts distribuables aux porteurs de parts rachetables, lesquels sont basés sur les taux d'intérêt déclarés des instruments de créance.

Les intérêts à recevoir sont présentés séparément dans les états de la situation financière, en fonction des taux d'intérêt déclarés des instruments de créance.

Les dividendes sont comptabilisés à titre de revenus à la date ex-dividende.

Le coût des placements est déterminé selon la méthode du coût moyen.

Les coûts de transaction des instruments financiers à la JVRN sont passés en charges et inscrits au poste « Coûts de transaction » dans les états du résultat global.

Les gains ou les pertes relatifs aux actifs et aux passifs financiers à la JVRN sont présentés séparément dans les états du résultat global.

Les gains réalisés et les pertes subies sur les opérations de placement ainsi que la plus-value ou la moins-value non réalisée des titres sont calculés à partir du coût établi selon la méthode du coût moyen.

Les garanties reçues sous forme de trésorerie dans le cadre des opérations sur contrats à terme sont comptabilisées comme actif financier aux états de la situation financière, au poste « Garanties à recevoir en trésorerie ».

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Portefeuilles FDP utilisent le dernier cours pour les actifs et passifs financiers 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, le gestionnaire détermine le point d'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

La juste valeur des actifs et passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Portefeuilles FDP utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à la juste valeur d'un autre instrument identique en substance, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles de valorisation des options et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et fondées au maximum sur des données de marché observables. Voir la note 7 pour plus de renseignements sur les évaluations de la juste valeur des Portefeuilles FDP.

c) Instruments dérivés

Contrats à terme

Afin de s'exposer à différents marchés financiers, les Portefeuilles FDP peuvent conclure des contrats à terme en vertu desquels ces Portefeuilles FDP reçoivent ou versent une somme déterminée en fonction de l'augmentation ou de la diminution du cours de l'instrument financier sous-jacent. Ces sommes sont reçues ou versées quotidiennement par l'entremise de courtiers agissant à titre d'intermédiaires. Les contrats à terme sont garantis par la trésorerie et les équivalents de trésorerie, tels que des instruments de marché monétaire. Les Portefeuilles FDP détiennent suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour couvrir entièrement leurs obligations liées à ces contrats. Ces contrats à terme sont présentés au poste « Montant à payer ou à recevoir à l'égard des opérations de contrats à terme » dans les états de la situation financière. Les paiements quotidiens, de même que tout paiement reçu ou versé à l'égard de ces contrats lorsque les Portefeuilles FDP y mettent fin, sont inscrits au poste « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur les contrats à terme » dans les états du résultat global. Les contrats à terme cotés en bourse sont évalués à la juste valeur, qui correspond au cours de clôture.

Contrats de change à terme

Les Portefeuilles FDP peuvent également conclure des contrats de change à terme afin de s'exposer aux marchés de change internationaux ou de réduire leur risque de change au sein de leur portefeuille. Les gains ou les pertes sur ces contrats sont inscrits au poste « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme » dans les états du résultat global. La juste valeur des contrats de change à terme correspond aux gains (pertes) qui seraient réalisé(e)s si, à la date d'évaluation, ces contrats étaient liquidés.

d) Conversion de devises

Les souscriptions et rachats des Portefeuilles FDP sont libellés en dollars canadiens, le dollar canadien constituant la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Portefeuilles FDP.

Les transactions en devises sont converties dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur.

Les actifs et passifs libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date d'évaluation.

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019

Les écarts de conversion se rapportant à la trésorerie sont présentés à titre de « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères » et les écarts de conversion se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements » et « Plus-value (moins-value) non réalisée sur placements » dans l'état du résultat global.

e) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

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

f) Décomptabilisation

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

g) Classement et évaluation des parts rachetables

La valeur liquidative d'une part est calculée chaque jour ouvrable où la Bourse de Toronto est ouverte, en divisant la valeur liquidative par le nombre de parts en circulation.

L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classé à titre de passif financier puisque celui-ci respecte les critères afférents à une telle classification.

La valeur liquidative d'un fonds correspond à la différence entre le total de son actif et le total de son passif.

h) Distributions aux porteurs de parts

Conformément aux dispositions de la convention de fiducie, les Portefeuilles FDP peuvent distribuer le revenu net mensuellement aux porteurs de parts, par l'émission de parts additionnelles ou en espèces sur demande du porteur pour les comptes non enregistrés. Les gains en capital nets réalisés sont distribués annuellement par l'émission de parts additionnelles ou en espèces sur demande du porteur pour les comptes non enregistrés.

i) Impôts

Les Portefeuilles FDP répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Portefeuilles FDP aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribuées aux porteurs de parts de manière à ce que les Portefeuilles FDP n'aient aucun impôt à payer.

Les Portefeuilles FDP ne comptabilisent donc pas d'impôt sur le résultat, donc l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière. Voir la note 11 pour les pertes en capital inutilisées des Portefeuilles FDP, sans date d'expiration.

Les Portefeuilles FDP sont actuellement assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés

au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge d'impôt dans les états du résultat global.

j) Prêts de titres

Certains portefeuilles FDP participent, contre rémunération supplémentaire, à des programmes de prêts de titres par lesquels ils prêtent des titres qu'ils détiennent à des tiers selon les modalités d'une convention comprenant des restrictions prescrites par les lois canadiennes sur les valeurs mobilières. Ces prêts de titres, le cas échéant, exigent des garanties en trésorerie, en titres de créance ou en titres de capitaux propres de grande qualité qui correspondent au moins à 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Le cas échéant, se référer aux notes propres aux Fonds pour de l'information sur la juste valeur des titres prêtés et la juste valeur de la garantie reçue pour chaque Portefeuille FDP participant à un programme de prêt de titres. Les revenus de prêt de titres sont inscrits au poste « Revenus nets provenant des prêts de titres » à l'état du résultat global. La contrepartie des titres prêtés n'est pas décomptabilisée à l'état de la situation financière, car les Portefeuilles conservent la quasi-totalité des risques et des avantages liés à la propriété du titre.

4. Normes comptables publiées mais non encore adoptées

À la date d'autorisation de ces états financiers, aucune nouvelle norme ou modification ou interprétation des normes existantes, ayant des impacts significatifs sur les présents états financiers, n'ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (ci-après l'IASB).

5. Estimations comptables et jugements critiques

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire des Portefeuilles FDP pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges.

Jugements importants

Les paragraphes qui suivent traitent des jugements importants que doit poser la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables des Portefeuilles FDP, qui ont l'incidence la plus significative sur les états financiers.

Monnaie fonctionnelle

Le gestionnaire considère que la monnaie fonctionnelle dans laquelle les Portefeuilles FDP exercent leurs activités est le dollar canadien, car c'est la monnaie qui, à leur avis, représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, des événements et des conditions des Portefeuilles FDP. En outre, le dollar canadien est la monnaie dans laquelle les Portefeuilles FDP évaluent leur rendement. Les Portefeuilles FDP émettent et rachètent leurs parts en dollar canadien.

Classement des parts

Selon IAS 32 – *Instruments financiers: présentation*, les parts doivent être classées en tant que passif dans l'état de la situation financière des Portefeuilles FDP, à moins que toutes les conditions du classement à titre de capitaux propres ne soient réunies. Les parts de tous les Portefeuilles FDP sont présentées dans les passifs puisque les conditions décrites dans IAS 32 pour être classé en capitaux propres ne sont pas respectées. En effet, en plus de l'obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser les parts contre de la trésorerie ou un autre actif financier, les caractéristiques liées aux parts incluent une obligation contractuelle de remettre de la trésorerie ou un autre actif financier.

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019

Entité d'investissement

Il a été déterminé que les Portefeuilles FDP répondent à la définition d'une entité d'investissement conformément à l'IFRS 10 – *États financiers consolidés* et, par conséquent, les placements dans les entités structurées sont évalués à la JVRN. Une entité d'investissement est une entité qui : obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour elle de leur fournir des services de gestion d'investissement ; déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir dans des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital et/ou de Revenus d'investissement ; évalue et apprécie la performance de la quasi-totalité de ses investissements sur la base de la juste valeur. Le jugement le plus important ayant permis de déterminer que les Portefeuilles FDP répondent à la définition présentée ci-dessus est celui selon lequel la juste valeur est utilisée comme principal critère d'évaluation pour apprécier la performance de la quasi-totalité des investissements des Portefeuilles FDP.

Incertitude relative aux estimations

L'information sur les estimations et les hypothèses qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après.

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les Portefeuilles FDP détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des prix ou des indications de prix fournies par des teneurs de marché. Les cours obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, et ne pas être contraignants et exécutables. En l'absence de données de marché, les Portefeuilles FDP évaluent leurs positions au moyen de leurs propres modèles, qui reposent généralement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire, indépendant de la partie qui les a créés.

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (incluant le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers. Les Portefeuilles FDP considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Voir la note 7 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des Portefeuilles FDP.

6. Risques associés aux instruments financiers

Facteurs de risques

En raison de leurs activités, les Portefeuilles FDP sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers tels que définis dans le prospectus, à savoir le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché (y compris le risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt) et le risque de concentration. La gestion globale des risques des Portefeuilles FDP vise à maximiser les rendements obtenus pour le niveau de risque auquel les Portefeuilles FDP sont exposés et à réduire au minimum les effets défavorables potentiels sur la performance financière. Tous les placements comportent un risque de perte en capital.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une perte puisse survenir si l'émetteur d'un titre ou une contrepartie à un instrument financier ne réussit pas à s'acquitter de ses obligations financières. Le risque de crédit des Portefeuilles FDP se concentre principalement dans les titres de créance et des contrats à terme. La juste valeur d'un instrument financier tient compte de la solvabilité et de la cote de crédit de son émetteur. Les Portefeuilles FDP investissent dans des actifs financiers dont la cote a été établie par des agences de notation reconnues. L'exposition au risque de crédit des autres actifs est limitée à leur valeur comptable. Un tableau contenant la répartition des titres selon leur cote de crédit figure au relevé des placements pour chaque Portefeuille FDP dont l'exposition au risque de crédit est significative. Conformément à la politique de placement de chacun des Portefeuilles FDP, le risque lié au crédit est surveillé régulièrement par les gestionnaires.

Toutes les transactions sont réglées ou payées à la livraison par l'entremise de courtiers approuvés. Le risque de défaillance est jugé minime, puisque la livraison des titres vendus est effectuée seulement lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement sur achat est effectué une fois les titres reçus par le courtier. La transaction échouera si une des parties ne respecte pas ses obligations.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les Portefeuilles FDP éprouvent des difficultés à honorer leurs engagements liés à des passifs financiers.

Les Portefeuilles FDP sont exposés aux rachats quotidiens de titres en espèces. Ils investissent donc la majorité de leurs actifs dans des placements liquides qui sont négociés sur un marché actif et dont ils peuvent se départir rapidement. Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières, au moins 90 % des actifs des Portefeuilles FDP doivent être composés de placements liquides.

Les Portefeuilles FDP peuvent investir dans des dérivés, des titres de créance et des titres de capitaux propres non cotés qui ne sont pas négociés sur un marché actif. En conséquence, ils pourraient ne pas être en mesure de liquider rapidement leurs placements à des montants se rapprochant de la juste valeur, ou de réagir à des événements spécifiques, comme une détérioration de la solvabilité d'un émetteur en particulier. Conformément à la politique des Portefeuilles FDP, le gestionnaire surveille la position de liquidité quotidiennement.

Les porteurs de parts peuvent procéder au rachat de leurs parts par les Portefeuilles FDP chaque jour d'évaluation et les Portefeuilles FDP sont évalués quotidiennement. Puisque les Portefeuilles FDP investissent principalement dans des marchés liquides, ils peuvent disposer de leurs éléments d'actif dans des courts délais. Les parts rachetables sont rachetables à vue, au gré du porteur. Les échéances pour les autres passifs financiers demeurent en deçà de trois mois pour l'ensemble des Portefeuilles FDP.

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019

Risque de marché

Le risque de marché s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des prix du marché. Un tableau quantifiant le risque de marché figure dans le relevé des placements pour chaque Portefeuille FDP dont l'exposition au risque de marché est significative. De plus, vous trouverez dans le relevé des placements pour chaque Portefeuille FDP une analyse de sensibilité qui montre l'effet qu'auraient eu sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables des changements raisonnablement possibles de la variable de risque pertinente à chaque date de clôture. Les résultats réels pourraient être différents, et les écarts pourraient être importants.

a) Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des cours de monnaies étrangères par rapport au dollar canadien, soit la monnaie fonctionnelle des Portefeuilles FDP. Les Portefeuilles FDP sont principalement exposés au risque de change en raison des placements qu'ils détiennent. Les Portefeuilles FDP sont exposés indirectement au risque de change via la détention d'unités de fonds communs.

b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Les Portefeuilles FDP sont principalement exposés au risque de taux d'intérêt par leurs placements dans des titres de créance tels que les obligations, les instruments de marché monétaire et les débentures. Les Portefeuilles FDP détiennent des titres assortis de taux d'intérêt fixes qui les exposent au risque de taux d'intérêt sur la juste valeur. Selon les politiques des Portefeuilles FDP, le gestionnaire est tenu de gérer ce risque en calculant et en surveillant la duration effective moyenne du portefeuille contenant ces titres. Les Portefeuilles FDP détiennent également un montant limité de trésorerie exposé à des taux d'intérêt variables qui les exposent au risque de taux d'intérêt sur les flux de trésorerie. La sensibilité des Portefeuilles FDP aux taux d'intérêt a été évaluée selon la duration pondérée du portefeuille. Les Portefeuilles FDP sont exposés indirectement au risque de taux d'intérêt en raison des unités de fonds communs qu'ils détiennent.

c) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). Les placements des Portefeuilles FDP sont exposés au risque de fluctuation des prix des titres de capitaux propres et des parts de fonds de placements.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration résulte des titres ayant des caractéristiques similaires, par exemple l'emplacement géographique ou le secteur d'activité, qui peuvent être affectés de façon similaire par des changements dans la situation économique ou d'autres conditions de marché.

Gestion du risque lié aux capitaux

Le capital des Portefeuilles FDP est représenté par les actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables. Le montant d'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables peut changer de manière significative sur une base quotidienne, puisque les Portefeuilles FDP font l'objet de souscriptions et de rachats quotidiens à la discréption des porteurs de parts rachetables. L'objectif des Portefeuilles FDP pour la gestion du capital est de préserver la capacité des Portefeuilles FDP à poursuivre leur exploitation afin de fournir un rendement aux porteurs de parts rachetables, offrir des bénéfices aux autres parties prenantes et de maintenir une base de capital solide pour soutenir le développement des activités de placement des Portefeuilles FDP.

Afin de maintenir la structure du capital, la politique des Portefeuilles FDP consiste à effectuer les opérations suivantes :

- Surveiller le niveau des souscriptions et des rachats hebdomadaires relativement aux actifs qu'elle s'attend à être en mesure de liquider dans les sept jours et ajuster le montant des distributions des Portefeuilles FDP versés aux porteurs de parts rachetables.
- Racheter et émettre de nouvelles parts rachetables, conformément aux documents constitutifs des Portefeuilles FDP, qui comprennent la possibilité de restreindre les rachats et exiger des niveaux minimaux de participations et d'achats. Le gestionnaire utilise une méthode fondamentale rigoureuse pour choisir et gérer les Placements, qui consiste en un processus de recherche intensif et continu d'occasions de placement dans une large gamme d'instruments de divers types d'émetteurs (Gouvernements, sociétés et établissements financiers). Le Gestionnaire détermine également le moment où les titres en portefeuille des Portefeuilles FDP doivent être échangés contre ceux d'autres émetteurs ou contre ceux avant d'autres échéances en vue d'améliorer le rendement du portefeuille des Portefeuilles FDP et/ou de limiter le risque.

Le conseil d'administration et le gestionnaire gèrent le capital sur la base de la valeur de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

7. Évaluation de la juste valeur

Les Portefeuilles FDP présentent leurs placements et actifs et passifs dérivés à la juste valeur selon une hiérarchie à trois niveaux qui reflète l'importance des données utilisées pour réaliser les évaluations à la juste valeur. La hiérarchie de ces instruments se compose des trois niveaux suivants :

- Niveau 1 : les données d'entrée de niveau 1 s'entendent des cours (non ajustés) auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation, sur des marchés actifs, pour des actifs ou des passifs identiques.
- Niveau 2 : les données d'entrée de niveau 2 sont des données concernant l'actif ou le passif, autres que les cours du marché inclus dans les données d'entrée de niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement.
- Niveau 3 : les données d'entrée de niveau 3 sont des données non observables concernant l'actif ou le passif.

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données significatives pour l'évaluation de la juste valeur. Un changement dans la méthode d'évaluation de la juste valeur peut résulter en un transfert entre les niveaux. L'information sur cette classification est présentée dans le relevé des placements de chacun des Portefeuilles FDP.

a) Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse

Les positions en titres de capitaux propres et en fonds négociés en bourse des Portefeuilles FDP sont classées au niveau 1 lorsque les titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable. Si certains titres ne sont pas négociés fréquemment et qu'aucun prix observable n'est disponible et que la valeur est déterminée au moyen de données de marché observables, alors ces titres sont classés au niveau 2. Dans les cas où il n'y aurait pas de données de marché observables, ils sont classés au niveau 3.

8. Opérations avec des parties liées

Les activités de placement et l'administration sont gérées par le gestionnaire.

Les placements de certains Portefeuilles FDP contiennent des parts émises par d'autres Portefeuilles FDP. Les achats et ventes issus de ces transactions sont effectués dans le cours normal des activités, soit à la valeur liquidative du Portefeuille FDP à la date de transaction.

Les Portefeuilles FDP versent des frais de gestion au gestionnaire pour les services de gestion de placements et d'administration. Les frais de gestion sont calculés quotidiennement sur l'actif net, après déduction de la valeur des placements des Portefeuilles FDP, selon les taux annuels suivants :

	Taux annuel	2020	2019
	%	En milliers \$	En milliers \$
Portefeuilles FDP (série A)			
Portefeuille FDP Équilibré	0,95	816	788
Portefeuille FDP Équilibré croissance	1,00	989	841
Portefeuille FDP Équilibré revenu	0,95	88	58
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,85	3 332	3 143
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	0,30	338	220
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	1,25	832	921
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1,10	3 025	2 869
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	1,10	833	931
Portefeuille FDP Actions globales	1,25	2 537	2 313
Portefeuille FDP Actions américaines	0,80	331	312
Portefeuille FDP Actions pays émergents	1,25	155	165
Portefeuilles FDP (série I)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,05	8	7
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	0,20	339	351
Portefeuille FDP Actions canadiennes	0,10	227	195
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	0,10	221	267
Portefeuille FDP Actions globales	0,20	1 220	721
Portefeuille FDP Actions pays émergents	0,10	104	106

Positions détenues par les filiales de Financière des professionnels inc. au 31 décembre 2020 :

	Nombre de parts détenues	Nombre total des parts des Portefeuilles	% de l'actif net
Portefeuilles FDP			
Portefeuille FDP Actions globales	83 279	49 068 000	0,17
Portefeuille FDP Actions canadiennes	73 652	26 139 000	0,28
Portefeuille FDP Actions pays émergents	7 141	9 427 000	0,08

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019

Positions détenues par les filiales de Financière des professionnels inc. au 31 décembre 2019 :

Portefeuilles FDP		Nombre de parts détenues	Nombre total des parts des Portefeuilles	% de l'actif net
Portefeuille FDP Actions globales		48 318	29 854 000	0,16
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende		166 023	30 394 000	0,55
Portefeuille FDP Actions canadiennes		38 771	23 955 000	0,16
Portefeuille FDP Gestion des liquidités		599	7 672 000	0,01
Portefeuille FDP Actions pays émergents		24 346	9 726 000	0,25

L'exposition à des investissements dans des fonds sous-jacents à la juste valeur est présentée dans les tableaux suivants :

Au 31 décembre 2020

Portefeuilles FDP	Nom du fonds commun de placement sous-jacent	Actif net du fonds commun de placement sous-jacent (en milliers \$)	Participation dans le fonds commun de placement sous-jacent (en milliers \$)	Participation dans le fonds commun de placement sous-jacent %
Portefeuille FDP Équilibré	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	365 650	176 133	48,17
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	216 468	25 016	11,56
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	486 687	181 811	37,36
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	119 510	5 650	4,73
	Portefeuille FDP Actions globales	952 400	46 233	4,85
	Portefeuille FDP Actions américaines	40 679	2 951	7,25
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	365 650	22 612	6,18
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	216 468	7 118	3,29
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	486 687	36 060	7,41
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	119 510	2 170	1,82
	Portefeuille FDP Actions globales	952 400	52 253	5,49
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	365 650	89 596	24,50
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	216 468	25 400	11,73
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividendes	255 205	35 495	13,91
	Portefeuille FDP Actions globales	952 400	36 756	3,86
Portefeuille FDP Actions globales	Portefeuille FDP Actions canadiennes	486 687	4 643	0,95

Au 31 décembre 2019

Portefeuilles FDP	Nom du fonds commun de placement sous-jacent	Actif net du fonds commun de placement sous-jacent (en milliers \$)	Participation dans le fonds commun de placement sous-jacent (en milliers \$)	Participation dans le fonds commun de placement sous-jacent %
Portefeuille FDP Équilibré	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	337 361	162 449	48,15
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	209 287	24 082	11,51
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	426 428	167 692	39,32
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	109 048	4 969	4,56
	Portefeuille FDP Actions globales	545 252	41 469	7,61
	Portefeuille FDP Actions américaines	34 935	2 566	7,35
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	337 361	20 855	6,18
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	209 287	6 852	3,27
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	426 428	26 332	6,18
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	109 048	1 909	1,75
	Portefeuille FDP Actions globales	545 252	46 869	8,60
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	337 361	82 635	24,49
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	209 287	24 452	11,68
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividendes	319 393	34 943	10,94
	Portefeuille FDP Actions globales	545 252	32 968	6,05
Portefeuille FDP Actions globales	Portefeuille FDP Actions canadiennes	426 428	4 282	1,00

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019

9. Commissions de courtage et paiements indirects

Le montant total des commissions versées sur les parts de série A à des courtiers, présenté comme coûts de transaction dans les états du résultat global, durant les exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, se lit comme suit :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Portefeuilles FDP	\$	\$
Portefeuille FDP Équilibré	5 538	14 250
Portefeuille FDP Équilibré croissance	21 916	31 167
Portefeuille FDP Équilibré revenu	717	14 400
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	16 769	690
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	38 258	43 274
Portefeuille FDP Actions canadiennes	850 747	553 712
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	720 573	256 472
Portefeuille FDP Actions globales	641 937	166 477
Portefeuille FDP Actions américaines	2 996	12 560
Portefeuille FDP Actions pays émergents	69 016	36 748

Les montants des paiements indirects affectés à des biens ou services relatifs aux Portefeuilles FDP durant l'exercice sont les suivants :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Portefeuilles FDP	\$	\$
Portefeuille FDP Équilibré	3 150	—
Portefeuille FDP Équilibré croissance	—	300
Portefeuille FDP Actions canadiennes	—	5 130
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	32 250	4 575
Portefeuille FDP Actions globales	22 180	—
Portefeuille FDP Actions pays émergents	3 000	975
Portefeuille FDP Actions américaines	—	3 859

10. Nombre de parts rachetables en circulation

Chaque Portefeuille FDP peut émettre un nombre illimité de parts rachetables sans valeur nominale. Les parts rachetables sont émises et rachetables à la valeur liquidative aux fins des opérations, au gré des participants.

Portefeuille FDP Équilibré	série A	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts au début de l'exercice	28 054 505	28 168 754
Parts émises	4 551 040	5 175 116
Parts rachetées	(4 382 657)	(5 289 365)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	28 222 888	28 054 505

Portefeuille FDP Équilibré croissance	série A	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts au début de l'exercice	10 808 704	9 792 409
Parts émises	3 192 904	3 146 099
Parts rachetées	(2 037 377)	(2 129 804)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	11 964 231	10 808 704

Portefeuille FDP Équilibré revenu

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts au début de l'exercice	15 676 540	15 497 094
Parts émises	3 097 767	3 422 935
Parts rachetées	(3 376 864)	(3 243 489)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	15 397 443	15 676 540

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

	31 décembre 2020	31 décembre 2019	série A	série I
Nombre de parts au début de l'exercice	26 785 852	26 525 524	1 350 167	1 099 987
Parts émises	1 601 917	1 452 772	263 376	252 690
Parts rachetées	(929 210)	(1 192 444)	(68 475)	(2 510)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	27 458 559	26 785 852	1 545 068	1 350 167

Portefeuille FDP Gestion des liquidités

	31 décembre 2020	31 décembre 2019	série A	série I
Nombre de parts au début de l'exercice	7 671 528	7 144 326		
Parts émises	19 974 913	10 056 212		
Parts rachetées	(14 915 545)	(9 529 010)		
Nombre de parts à la fin de l'exercice	12 730 896	7 671 528		

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

	31 décembre 2020	31 décembre 2019	série A	série I
Nombre de parts au début de l'exercice	6 357 368	7 451 375	15 069 727	16 961 602
Parts émises	241 688	345 555	2 630 919	3 247 258
Parts rachetées	(74 970)	(1 439 562)	(2 202 205)	(5 139 133)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	6 524 086	6 357 368	15 498 441	15 069 727

Portefeuille FDP Actions canadiennes

	31 décembre 2020	31 décembre 2019	série A	série I
Nombre de parts au début de l'exercice	8 536 489	8 317 078	15 419 384	13 724 529
Parts émises	612 235	595 671	3 688 958	3 223 143
Parts rachetées	(225 117)	(376 260)	(1 893 048)	(1 528 288)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	8 923 607	8 536 489	17 215 294	15 419 384

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

	31 décembre 2020	31 décembre 2019	série A	série I
Nombre de parts au début de l'exercice	7 639 906	7 805 843	22 754 231	21 718 453
Parts émises	741 423	873 865	4 385 178	5 014 053
Parts rachetées	(1 019 087)	(1 039 802)	(9 006 926)	(3 978 275)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	7 362 242	7 639 906	18 132 483	22 754 231

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019

Portefeuille FDP Actions globales	série A		série I	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts au début de l'exercice	8 261 710	8 089 760	21 591 604	17 792 903
Parts émises	795 436	780 718	23 151 142	6 802 088
Parts rachetées	(446 326)	(608 768)	(4 285 459)	(3 003 387)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	8 610 820	8 261 710	40 457 287	21 591 604

Portefeuille FDP Actions américaines	série A	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts au début de l'exercice	2 256 624	2 456 585
Parts émises	416 516	350 376
Parts rachetées	(376 855)	(550 337)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	2 296 285	2 256 624

Portefeuille FDP Actions pays émergents	série A		série I	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts au début de l'exercice	779 224	838 207	8 947 352	8 445 437
Parts émises	29 932	92 150	1 674 316	1 609 851
Parts rachetées	(61 881)	(151 133)	(1 941 391)	(1 107 936)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	747 275	779 224	8 680 277	8 947 352

11. Imposition des portefeuilles et distributions

Les Portefeuilles FDP sont définis à titre de fiducies de fonds communs de placement aux termes des dispositions contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et la *Loi sur les impôts* (Québec), collectivement « l'impôt sur le revenu ». Chaque année, les Portefeuilles FDP versent aux porteurs de parts un revenu imposable net et des gains en capital nets suffisants pour permettre aux Portefeuilles FDP de ne pas être assujettis à l'impôt sur le revenu. Ces distributions sont imposables entre les mains des porteurs. Les pertes peuvent être reportées indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs. L'année d'imposition des Portefeuilles FDP se termine le 15 décembre.

Comme déterminé aux déclarations fiscales de 2020, les soldes des pertes en capital pouvant être reportées en réduction des gains en capital des exercices futurs sont les suivants :

Portefeuilles FDP	\$
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	1 081 747
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	13 010 957
Portefeuille FDP Actions pays émergents	194 018

Montréal

Siège social
514 350-5050
1 888 377-7337

Brossard

Général
450 678-9818
1 888 377-7337

Chicoutimi

418 704-8175
1 800 720-4244

Gatineau

T 819 893-8791
1 888 377-7737

Laval

Général
450 910-1702
1 888 377-7337

Montréal - ACDQ

514 282-1425
1 800 361-3794

Québec

Général
418 658-4244
1 800 720-4244

Rimouski

Général
581 562-2007
1 800 720-4244

Sherbrooke

Général
819 564-0909
1 866 564-0909

Trois-Rivières

Général
819 601-2400
1 800 720-4244

Actionnaires**Partenaires**