

**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 incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des 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 incombent 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 influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en 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

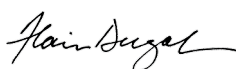
États de la situation financière

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

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	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

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
	Nombre de parts		
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 indiciels (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.

Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	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)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	%	%
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 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	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 \$	Variation \$
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

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	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

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 indiciels (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)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Titres de créance par cote de crédit	%	%
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 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	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

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	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

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.

Devise	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	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)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	%	%
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 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	2 804 974	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.

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

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 %)				Sociétés (45,92 %)			
Émises et garanties par le gouvernement du Canada (10,92 %)				407 International Inc.			
Fiducie du Canada pour l'habitation				2,590 %, 2032-05-25	1 200 000	1 265 616	1 293 471
0,950 %, 2025-06-15	4 300 000	4 365 532	4 375 199	2,840 %, 2050-03-07	700 000	705 455	740 068
2,650 %, 2028-03-15	4 200 000	4 479 815	4 732 429	Alimentation Couche-Tard inc.			
Gouvernement du Canada				3,056 %, 2024-07-26	2 000 000	2 138 600	2 144 632
0,500 %, 2030-12-01	5 800 000	5 636 438	5 675 513	AltaLink, LP			
2,000 %, 2051-12-01	3 810 000	4 510 702	4 583 129	4,054 %, 2044-11-21	1 000 000	1 085 331	1 275 216
2,250 %, 2029-06-01	4 225 000	4 843 066	4 801 222	Banque Canadienne Impériale de Commerce			
3,500 %, 2045-12-01	5 375 000	7 714 528	8 120 473	2,000 %, 2025-04-17	4 700 000	4 882 689	4 904 342
4,000 %, 2041-06-01	2 750 000	3 906 134	4 238 899	2,430 %, 2023-06-09	5 500 000	5 730 028	5 732 194
5,000 %, 2037-06-01	2 100 000	3 343 847	3 398 409	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
		38 800 062	39 925 273	Banque de Montréal			
Émises et garanties par une province (40,91 %)				2,700 %, 2026-12-09	1 650 000	1 752 746	1 814 237
Province de l'Alberta				2,850 %, 2024-03-06	5 000 000	5 312 050	5 325 366
2,050 %, 2030-06-01	1 000 000	1 039 630	1 057 555	2,890 %, 2023-06-20	5 000 000	5 289 900	5 287 795
2,550 %, 2027-06-01	5 000 000	5 456 111	5 490 070	Banque HSBC Canada			
2,900 %, 2028-12-01	1 800 000	2 007 410	2 034 341	2,253 %, 2022-09-15	4 900 000	4 906 955	5 042 349
3,100 %, 2050-06-01	1 000 000	1 187 143	1 184 638	Banque Nationale du Canada			
Province de la Colombie-Britannique				2,545 %, 2024-07-12	2 000 000	2 082 880	2 118 906
3,200 %, 2044-06-18	2 200 000	2 209 513	2 711 849	Banque Royale du Canada			
4,700 %, 2037-06-18	1 000 000	1 231 112	1 424 751	1,936 %, 2025-05-01	4 500 000	4 676 625	4 691 777
Province de la Saskatchewan				2,088 %, 2030-06-30	1 000 000	1 000 000	1 036 183
0,800 %, 2025-09-02	2 000 000	2 000 920	2 008 827	2,328 %, 2027-01-28	500 000	474 435	533 372
2,750 %, 2046-12-02	1 000 000	902 315	1 113 133	3,296 %, 2023-09-26	7 000 000	7 310 717	7 490 585
3,100 %, 2050-06-02	1 000 000	1 208 499	1 203 171	Banque Scotia			
Province de l'Ontario				2,380 %, 2023-05-01	12 300 000	12 558 154	12 791 248
2,050 %, 2030-06-02	1 000 000	1 071 019	1 067 168	Banque Toronto-Dominion			
2,400 %, 2026-06-02	5 500 000	5 775 348	5 962 285	1,994 %, 2022-03-23	5 800 000	5 840 640	5 915 085
2,600 %, 2025-06-02	7 400 000	8 037 390	8 021 374	2,850 %, 2024-03-08	6 000 000	6 297 764	6 395 482
2,600 %, 2027-06-02	8 100 000	8 898 077	8 942 299	3,105 %, 2030-04-22	2 000 000	2 092 051	2 160 536
2,700 %, 2029-06-02	3 000 000	3 362 524	3 365 969	Bell Canada Inc.			
2,900 %, 2028-06-02	12 600 000	14 170 212	14 269 196	2,900 %, 2026-08-12	2 000 000	2 151 480	2 169 353
2,900 %, 2049-06-02	1 000 000	1 025 042	1 188 916	3,500 %, 2050-09-30	500 000	502 308	527 824
3,450 %, 2045-06-02	3 600 000	4 199 286	4 587 662	3,800 %, 2028-08-21	1 650 000	1 750 221	1 898 093
3,500 %, 2043-06-02	11 000 000	13 444 090	14 015 430	6,170 %, 2037-02-26	300 000	392 184	419 329
4,600 %, 2039-06-02	3 400 000	4 696 956	4 849 190	Brookfield Renewable Partners ULC			
5,600 %, 2035-06-02	3 500 000	4 949 855	5 256 294	3,330 %, 2050-08-13	500 000	503 960	517 460
5,850 %, 2033-03-08	4 000 000	5 500 098	5 920 602	Choice Properties Real Estate Investment Trust			
6,500 %, 2029-03-08	3 000 000	4 054 547	4 237 950	2,848 %, 2027-05-21	350 000	373 233	373 819
Province de Québec				3,546 %, 2025-01-10	3 000 000	3 106 170	3 265 824
2,300 %, 2029-09-01	1 500 000	1 570 569	1 642 690	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			
2,500 %, 2026-09-01	7 000 000	7 626 710	7 658 982	3,050 %, 2050-02-08	425 000	461 890	468 818
2,750 %, 2025-09-01	7 000 000	7 634 848	7 671 958	Corporation financière Intact			
3,100 %, 2051-12-01	1 000 000	1 241 913	1 257 042	2,850 %, 2027-06-07	700 000	686 408	760 052
3,500 %, 2045-12-01	6 300 000	6 801 282	8 139 282	Crombie Real Estate Investment Trust			
4,250 %, 2043-12-01	2 000 000	2 379 700	2 839 419	3,677 %, 2026-08-26	3 000 000	3 028 830	3 289 419
5,000 %, 2038-12-01	3 000 000	3 881 316	4 453 659	3,917 %, 2027-06-21	500 000	549 875	557 975
5,000 %, 2041-12-01	3 600 000	4 760 362	5 509 967	CU Inc.			
6,250 %, 2032-06-01	4 000 000	5 477 680	6 009 217	2,963 %, 2049-09-07	1 350 000	1 457 609	1 463 711
Province du Manitoba				Dollarama inc.			
3,400 %, 2048-09-05	3 600 000	3 590 231	4 503 100	3,550 %, 2023-11-06	3 800 000	3 893 489	4 088 202
		141 391 708	149 597 986	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 \$
Sociétés (suite)			
Enbridge Pipelines Inc.			
3,450 %, 2025-09-29	1 000 000	1 095 960	1 104 928
3,520 %, 2029-02-22	500 000	502 529	566 432
4,330 %, 2049-02-22	1 500 000	1 499 505	1 774 719
Énergir inc.			
2,100 %, 2027-04-16	1 350 000	1 370 964	1 434 220
Equitable Bank			
2,948 %, 2022-09-26	1 500 000	1 501 485	1 551 922
Fairfax Financial Holdings Limited			
4,950 %, 2025-03-03	1 000 000	1 079 520	1 115 710
Fédération des caisses Desjardins du Québec			
2,417 %, 2024-10-04	6 000 000	6 194 750	6 339 094
Financière Sun Life			
2,580 %, 2032-05-10	1 000 000	999 620	1 073 454
Gibson Energy Inc.			
2,450 %, 2025-07-14	500 000	499 020	519 689
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
3,873 %, 2023-11-30	1 250 000	1 350 050	1 351 806
Great-West Lifeco Inc.			
3,337 %, 2028-02-28	600 000	600 000	679 242
Hydro One Inc.			
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
Metro inc.			
2,680 %, 2022-12-05	1 000 000	1 015 400	1 038 206
3,413 %, 2050-02-28	300 000	297 051	315 383
North West Redwater Partnership/ NWR Financing Co., Ltd.			
3,700 %, 2043-02-23	890 000	956 706	980 227
Nova Scotia Power Incorporated			
3,612 %, 2045-05-01	300 000	300 000	348 477
Ontario Power Generation Inc.			
3,215 %, 2030-04-08	1 000 000	1 114 360	1 133 294
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

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
TELUS Corporation			
2,350 %, 2028-01-27	2 000 000	2 054 275	2 103 936
2,750 %, 2026-07-08	1 553 000	1 661 726	1 671 076
3,950 %, 2050-02-16	1 000 000	1 063 065	1 117 115
The Empire Life Insurance Company			
3,383 %, 2026-12-16	5 000 000	5 057 211	5 124 084
Toronto Hydro Corporation			
2,990 %, 2049-12-10	500 000	499 795	551 953
TransCanada PipeLines Limited			
3,800 %, 2027-04-05	1 000 000	1 120 420	1 127 252
4,340 %, 2049-10-15	2 000 000	2 096 871	2 298 982
TransCanada Trust			
4,650 %, 2077-05-18	300 000	283 704	309 186
TriSummit Utilities Inc.			
3,150 %, 2026-04-06	2 500 000	2 531 206	2 734 754
4,260 %, 2028-12-05	1 500 000	1 688 175	1 781 487
		162 494 708	167 880 003
Municipalités (1,44 %)			
Ville de Montréal			
3,500 %, 2038-12-01	3 000 000	3 443 400	3 619 742
Ville de Toronto			
2,800 %, 2049-11-22	1 500 000	1 569 467	1 662 554
		5 012 867	5 282 296
Total des obligations		347 699 345	362 685 558
Ajustement pour les coûts d'opérations		(142)	—
Total des placements (99,19 %)		347 699 203	362 685 558
Encaisse et autres éléments d'actif net (0,81 %)			2 964 178
Total de l'actif net (100 %)			365 649 736

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 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	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

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

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	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

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 %)							
Municipalités (85,39 %)							
Administration Régionale Kativik				Sherbrooke CSC			
1,750 %, 2021-10-12	1 900 000	1 916 603	1 916 603	2,150 %, 2021-12-13	892 000	906 750	905 023
4,000 %, 2021-10-12	100 000	103 525	102 504	2,200 %, 2021-03-01	939 000	939 845	941 648
4,100 %, 2021-03-09	100 000	102 499	100 671	Société de transport de Laval			
Autorité régionale de transport métropolitain				1,900 %, 2021-04-13	3 000 000	3 007 890	3 011 610
2,000 %, 2021-02-04	880 000	878 390	881 294	Société de transport de Lévis			
Municipalité régionale de Charlevoix				1,850 %, 2021-10-06	100 000	101 072	100 960
1,850 %, 2021-07-06	116 000	116 726	116 726	2,000 %, 2021-10-10	1 056 000	1 067 115	1 067 115
Municipalité régionale de comté du Fjord-du-Saguenay				2,450 %, 2021-05-10	2 084 000	2 105 382	2 098 150
1,700 %, 2021-06-21	100 000	100 469	100 469	Société de transport de Longueuil			
Municipalité régionale de comté de Memphremagog				0,800 %, 2021-07-16	607 000	606 739	606 739
1,950 %, 2021-07-03	274 000	275 690	275 690	Société de transport de l'Outaouais			
Municipalité de Rawdon				3,600 %, 2021-09-07	100 000	101 991	101 991
0,550 %, 2021-09-01	298 000	297 470	297 470	Société de transport de Sherbrooke			
2,350 %, 2021-09-26	86 000	87 031	87 031	1,850 %, 2021-10-26	202 000	204 197	204 070
Municipalité de Boisbriand				2,100 %, 2021-01-27	1 852 000	1 853 810	1 853 811
2,100 %, 2021-12-20	271 000	275 401	274 900	Ville d'Alma			
Municipalité de Boischatel				1,800 %, 2021-07-05	263 000	265 146	264 670
2,150 %, 2021-03-13	250 000	250 629	250 629	2,050 %, 2021-03-02	107 000	107 183	107 183
Municipalité de Brownsburg-Chatham				Ville d'Amos			
1,900 %, 2021-08-20	201 000	203 002	202 700	1,850 %, 2021-11-02	148 000	149 702	149 545
Municipalité de Chambord				Ville de Beauharnois			
2,550 %, 2021-02-20	151 000	151 372	151 372	3,600 %, 2021-09-27	142 000	146 428	145 138
Municipalité de Chelsea				Ville de Bedford			
1,900 %, 2021-09-03	256 000	258 772	258 260	2,650 %, 2021-08-21	138 000	139 654	139 654
Municipalité des Îles-de-la-Madeleine				Ville de Blainville			
0,700 %, 2021-06-25	614 000	613 516	613 516	2,450 %, 2021-07-24	686 000	696 592	693 285
Municipalité de La Malbaie				2,600 %, 2021-10-02	1 481 000	1 502 863	1 502 863
2,050 %, 2021-03-29	109 000	109 311	109 311	Ville de Bois-des-Filion			
Municipalité de Morin-Heights				0,600 %, 2021-09-29	323 000	322 604	322 604
2,750 %, 2021-08-22	81 000	81 534	81 534	Ville de Bromont			
Municipalité de Saint-Donat				2,050 %, 2021-12-20	130 000	132 105	131 808
2,150 %, 2021-03-27	138 000	138 479	138 479	Ville de Brossard			
Municipalité de Saint-Félix-de-Valois				3,850 %, 2021-11-08	650 000	670 876	667 920
2,550 %, 2021-07-24	267 000	269 461	269 461	Ville de Candiac			
Municipalité de Saint-Hippolyte				3,900 %, 2021-07-06	123 000	125 067	125 067
2,150 %, 2021-02-16	102 000	102 165	102 165	Ville de Châteauguay			
Municipalité de Val-des-Monts				4,000 %, 2021-10-04	174 000	180 222	178 482
0,750 %, 2021-06-17	391 000	390 789	390 789	Ville de Côte Saint-Luc			
2,100 %, 2021-06-04	384 000	386 354	386 354	1,750 %, 2021-06-01	1 770 000	1 775 098	1 778 850
Régie des matières résiduelles du Lac-Saint-Jean				2,750 %, 2021-10-30	277 000	283 343	281 931
2,100 %, 2021-02-17	165 000	165 308	165 308	3,900 %, 2021-10-26	232 000	240 271	238 250
Régie intermunicipale du centre de valorisation des matières résiduelles du Haut-Saint-François et Sherbrooke				Ville de Delson			
2,650 %, 2021-09-06	318 000	322 080	322 080	1,850 %, 2021-08-23	408 000	410 596	410 958
Régie intermunicipale gestion des déchets solides de la région de Coaticook				Ville de Dolbeau-Mistassini			
1,950 %, 2021-08-28	82 000	82 668	82 668	0,500 %, 2021-10-27	308 000	307 601	307 601
Municipalité régionale de comté de Charlevoix-Est				Ville de Dollard-des-Ormeaux			
2,050 %, 2021-10-08	234 000	237 054	236 621	0,600 %, 2021-10-27	418 000	417 812	417 812
Réseau de transport de la Capitale				Ville de Dorval			
1,800 %, 2021-11-09	1 775 000	1 794 259	1 793 158	2,250 %, 2021-03-16	1 400 000	1 403 668	1 403 668
4,150 %, 2021-02-09	210 000	210 699	210 699	Ville de Drummondville			
				2,200 %, 2021-12-05	257 000	261 310	260 791
				3,700 %, 2021-08-02	113 000	116 356	114 878
				Ville de Farnham			
				2,300 %, 2021-02-16	1 532 000	1 533 791	1 534 943
				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 Mont-Royal			
Ville de Gatineau				2,000 %, 2021-04-05	439 000	441 318	441 318
0,650 %, 2021-09-08	4 092 000	4 088 665	4 088 665	2,200 %, 2021-03-11	168 000	168 491	168 491
2,000 %, 2021-11-30	2 000 000	2 029 840	2 025 440	Ville de Nicolet			
2,650 %, 2021-09-13	1 094 000	1 109 479	1 109 479	2,000 %, 2021-12-21	88 000	89 294	89 185
3,600 %, 2021-09-14	490 500	499 845	500 755	Ville de Plessisville			
Ville de Granby				1,500 %, 2021-04-21	157 000	156 921	157 462
4,200 %, 2021-02-22	252 000	253 132	253 132	2,300 %, 2021-03-22	2 000 000	2 015 180	2 007 940
Ville de Hudson				2,800 %, 2021-10-16	128 000	130 819	130 227
0,800 %, 2021-05-20	90 000	89 922	89 922	Ville de Pointe-Claire			
Ville de Joliette				2,250 %, 2021-01-31	100 000	100 131	100 131
0,500 %, 2021-11-10	259 000	258 625	258 625	4,000 %, 2021-07-19	320 000	330 182	325 968
1,850 %, 2021-09-21	2 160 000	2 182 774	2 179 613	Ville de Repentigny			
Ville de Kirkland				3,600 %, 2021-09-27	421 700	430 504	430 890
2,000 %, 2021-01-27	135 000	134 689	135 154	Ville de Rivière-du-Loup			
Ville de L'Ancienne-Lorette				2,050 %, 2021-11-30	110 000	111 598	111 450
1,800 %, 2021-03-10	129 000	129 226	129 226	2,150 %, 2021-12-06	407 000	412 546	412 546
Ville de L'Assomption				Ville de Roberval			
1,900 %, 2021-08-27	108 000	109 115	108 940	1,750 %, 2021-07-19	150 000	150 711	150 711
Ville de Lachute				Ville de Saguenay			
0,650 %, 2021-10-28	422 000	421 653	421 653	1,200 %, 2021-04-15	6 018 000	5 998 983	6 029 615
1,800 %, 2021-02-25	204 000	203 380	204 412	1,850 %, 2021-04-27	2 000 000	2 012 240	2 008 420
2,250 %, 2021-10-23	306 000	311 025	310 091	2,800 %, 2021-10-18	100 000	102 212	101 752
Ville de Lavalltrie				4,000 %, 2021-10-18	215 300	222 536	221 120
2,200 %, 2021-03-18	306 000	308 038	307 092	Ville de Saint-Césaire			
Ville de Lévis				1,750 %, 2021-08-23	170 000	171 012	171 012
0,650 %, 2021-09-08	3 251 000	3 248 350	3 248 350	Ville de Saint-Eustache			
1,850 %, 2021-09-08	353 000	355 452	355 983	2,100 %, 2021-12-20	403 000	409 255	408 799
2,650 %, 2021-09-05	1 889 000	1 914 859	1 914 859	4,000 %, 2021-10-25	223 000	231 499	228 657
3,600 %, 2021-09-14	505 000	520 589	515 373	Ville de Saint-Hyacinthe			
3,700 %, 2021-12-06	50 000	51 638	51 415	1,650 %, 2021-05-25	400 000	401 707	401 707
4,050 %, 2021-05-25	72 000	72 851	72 851	2,050 %, 2021-12-06	422 000	428 402	427 655
4,100 %, 2021-02-03	1 229 500	1 232 854	1 232 891	2,400 %, 2021-06-19	175 000	176 379	176 379
Ville de Longueuil				3,500 %, 2021-09-20	200 000	205 814	204 166
1,800 %, 2021-11-16	1 719 000	1 739 132	1 736 964	Ville de Saint-Jean-sur-Richelieu			
2,150 %, 2021-11-14	112 000	113 739	113 502	2,000 %, 2021-12-21	152 000	154 198	154 047
2,500 %, 2021-07-19	331 000	334 250	334 250	Ville de Saint-Jérôme			
4,000 %, 2021-10-19	922 000	956 839	947 005	2,500 %, 2021-02-05	1 908 000	1 914 250	1 911 816
Ville de Lorraine				4,000 %, 2021-10-13	212 700	218 002	218 204
2,800 %, 2021-11-20	495 000	506 484	504 588	Ville de Saint-Joseph de Beauce			
Ville de Magog				1,750 %, 2021-10-18	400 000	404 064	403 680
1,850 %, 2021-09-01	750 000	757 720	756 322	Ville de Saint-Lazare			
Ville de Marieville				1,750 %, 2021-07-19	200 000	201 578	201 304
2,200 %, 2021-12-05	204 000	206 881	206 881	2,800 %, 2021-11-27	310 000	317 294	316 129
Ville de Mascouche				Ville de Saint-Lin-Laurentides			
1,750 %, 2021-07-20	100 000	100 322	100 655	2,300 %, 2021-02-09	1 221 000	1 223 186	1 223 442
2,000 %, 2021-07-25	1 446 000	1 461 299	1 457 742	Ville de Saint-Raymond			
2,650 %, 2021-10-02	1 661 000	1 686 147	1 686 147	2,050 %, 2021-02-23	137 000	137 279	137 279
Ville de Matane				2,350 %, 2021-02-26	121 000	121 315	121 315
1,250 %, 2021-03-30	141 000	141 080	141 080	Ville de Saint-Sauveur			
Ville de Mirabel				2,000 %, 2021-04-05	1 005 000	1 012 367	1 008 859
2,000 %, 2021-11-30	485 000	491 945	491 169	Ville de Sainte-Adèle			
2,100 %, 2021-09-21	53 000	53 511	53 511	1,850 %, 2021-10-04	430 000	434 690	434 102
2,150 %, 2021-12-12	150 000	152 395	152 184	Ville de Sainte-Anne-des-Plaines			
Ville de Mont-Laurier				3,750 %, 2021-11-23	102 000	105 483	104 809
2,000 %, 2021-11-29	275 000	278 850	278 479	Ville de Sainte-Julie			
Ville de Mont-Saint-Hilaire				2,150 %, 2021-11-21	328 000	332 311	332 311
2,200 %, 2021-11-29	381 000	387 458	386 509				

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

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	—	70 507 255	—
Encaisse	—	525 460	—	143 441
Autres actifs	—	1 254 851	—	1 285 094
Passifs	—	419 243	—	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 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	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 %)				Bermudes (0,48 %)			
Allemagne (1,29 %)				IHS Markit Ltd.			
Cheplapharm Arzneimittel GmbH				4,250 %, 2029-05-01	90 000	138 433	139 475
3,500 %, 2027-02-11	305 000	445 606	478 406	4,750 %, 2028-08-01	55 000	85 376	86 424
Deutsche Bank AG				Viking Cruises Ltd.			
6,000 %, 2099-12-31	400 000	534 792	512 148	5,875 %, 2027-09-15	164 000	226 646	204 727
E.ON SE				6,250 %, 2025-05-15	115 000	159 236	144 114
0,375 %, 2027-09-29	55 000	88 213	88 278	VOC Escrow Ltd.			
KfW				5,000 %, 2028-02-15	360 000	443 952	456 262
0,000 %, 2023-09-15	70 000	106 490	111 087			1 053 643	1 031 002
1,125 %, 2022-05-12	910 000	138 362	136 707	Brésil (0,92 %)			
1,375 %, 2021-02-01	85 000	146 575	148 196	Banco BTG Pactual SA			
2,125 %, 2023-08-15	170 000	287 261	284 487	5,500 %, 2023-01-31	200 000	255 354	274 095
3,375 %, 2021-02-15	120 000	112 556	110 443	Banco Votorantim SA			
Landwirtschaftliche Rentenbank				4,375 %, 2025-07-29	245 000	329 035	332 968
2,700 %, 2022-09-05	180 000	171 500	184 511	Cemig Geracao e Transmissao SA			
5,375 %, 2024-04-23	190 000	195 414	201 787	9,250 %, 2024-12-05	445 000	588 995	655 519
Nidda BondCo GmbH				République fédérative du Brésil			
5,000 %, 2025-09-30	130 000	191 415	205 495	10,000 %, 2025-01-01	1 620 000	450 257	459 694
Nidda Healthcare Holding AG				Natura Cosméticos SA			
3,500 %, 2024-09-30	210 000	309 209	328 045	5,375 %, 2023-02-01	200 000	275 175	261 427
		2 727 393	2 789 590			1 898 816	1 983 703
Arabie Saoudite (0,41 %)				Canada (8,93 %)			
Saudi Arabian Oil Company				1011778 B.C. Unlimited Liability Company /			
3,500 %, 2029-04-16	200 000	266 840	283 625	New Red Finance, Inc.			
4,250 %, 2039-04-16	200 000	264 145	299 760	3,875 %, 2028-01-15	335 000	442 813	434 161
4,375 %, 2049-04-16	200 000	262 526	308 792	4,000 %, 2030-10-15	442 000	584 243	571 374
		793 511	892 177	4,250 %, 2024-05-15	75 000	102 806	97 557
Argentine (0,15 %)				4,375 %, 2028-01-15	250 000	330 764	328 593
Pampa Energia SA				Air Canada			
7,500 %, 2027-01-24	290 000	375 540	324 524	4,000 %, 2025-07-01	207 000	309 661	390 303
Australie (0,63 %)				ATS Automation Tooling Systems Inc.			
Australia and New Zealand				4,125 %, 2028-12-15	170 000	217 141	220 912
Banking Group Limited				Banque de Montréal			
0,625 %, 2023-02-21	153 000	238 099	243 280	0,125 %, 2023-03-26	176 000	271 912	278 104
Australian Capital Territory				0,680 %, 2024-02-01	240 000	232 512	241 053
1,750 %, 2031-10-23	70 000	61 701	71 445	3,250 %, 2022-10-06	170 000	164 917	175 768
Export Finance & Insurance Corp.				Banque Royale du Canada			
0,515 %, 2024-01-29	80 000	76 740	79 316	1,600 %, 2023-04-17	10 000	13 242	13 106
Gouvernement d'Australie				Bausch Health Companies Inc.			
0,500 %, 2026-09-21	115 000	109 387	113 379	5,000 %, 2028-01-30	400 000	532 901	525 800
1,750 %, 2051-06-21	185 000	169 662	173 263	5,000 %, 2029-02-15	40 000	52 264	52 493
New South Wales Treasury Corporation				5,250 %, 2030-01-30	470 000	632 163	629 390
1,250 %, 2025-03-20	105 000	102 209	107 179	5,250 %, 2031-02-15	45 000	58 797	60 001
Sydney Airport Finance Company				5,500 %, 2025-11-01	60 000	82 559	79 290
Property Limited				5,750 %, 2027-08-15	40 000	52 740	54 750
3,625 %, 2026-04-28	95 000	124 671	133 027	7,000 %, 2028-01-15	17 000	22 926	23 843
Telstra Corporation Limited				7,250 %, 2029-05-30	25 000	33 686	35 857
2,900 %, 2021-04-19	200 000	202 183	198 117	9,000 %, 2025-12-15	405 000	546 470	570 573
Treasury Corporation of Victoria				Baytex Energy Corp.			
2,250 %, 2021-10-29	120 000	110 867	120 079	8,750 %, 2027-04-01	623 000	696 007	507 033
Western Australian Treasury Corporation				Brookfield Residential Properties Inc./			
2,750 %, 2022-10-20	115 000	113 023	118 423	Brookfield Residential US Corp.			
		1 308 542	1 357 508	4,875 %, 2030-02-15	90 000	119 596	118 638
Autriche (0,12 %)				6,250 %, 2027-09-15	366 000	486 579	496 884
République d'Autriche							
0,500 %, 2029-02-20	155 000	235 950	261 980				

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)				Province de l'Ontario			
Cenovus Energy Inc.				0,500 %, 2023-12-15	105 000	176 667	184 662
4,250 %, 2027-04-15	30 000	41 439	41 771	2,900 %, 2028-06-02	185 000	196 969	209 508
5,250 %, 2037-06-15	39 000	51 121	56 311	3,450 %, 2045-06-02	165 000	196 201	210 268
5,375 %, 2025-07-15	364 000	494 843	523 243	Province de Québec			
5,400 %, 2047-06-15	139 000	184 828	208 191	0,200 %, 2025-04-07	150 000	232 310	239 685
6,750 %, 2039-11-15	361 000	503 296	608 766	3,000 %, 2023-09-01	425 000	441 385	454 496
Corporation Pétroles Parkland				3,750 %, 2024-09-01	220 000	241 287	245 895
5,875 %, 2027-07-15	190 000	250 382	262 176	Stoneway Capital Corporation			
Empire Communities Corp.				10,000 %, 2027-03-01	952 002	1 264 014	497 269
7,000 %, 2025-12-15	145 000	185 477	195 141	Tervita Corporation			
Enbridge Inc.				11,000 %, 2025-12-01	260 000	335 406	357 256
3,125 %, 2029-11-15	80 000	112 786	112 278	TransCanada PipeLines Limited			
3,500 %, 2024-06-10	120 000	152 324	165 962	4,100 %, 2030-04-15	270 000	404 054	407 339
4,250 %, 2026-12-01	30 000	42 813	44 770	4,250 %, 2028-05-15	65 000	92 832	97 872
Exportation et développement Canada						19 637 101	19 338 927
0,875 %, 2021-12-07	140 000	226 029	245 862	Chili (0,22 %)			
Fiducie du Canada pour l'habitation				République du Chili			
1,950 %, 2025-12-15	385 000	409 290	409 924	1,440 %, 2029-02-01	180 000	276 306	306 324
First Quantum Minerals Ltd.				1,625 %, 2025-01-30	105 000	163 367	175 004
6,875 %, 2027-10-15	355 000	469 026	491 278			439 673	481 328
Ford Auto Securitization Trust				Colombie (0,26 %)			
Série 2018-AA, cat. A3				République de Colombie			
2,713 %, 2023-09-15	150 000	150 000	152 364	4,000 %, 2024-02-26	200 000	258 228	275 963
Garda World Security Corp.				10,000 %, 2024-07-24	618 000 000	262 196	279 624
9,500 %, 2027-11-01	236 000	321 505	333 493			520 424	555 587
GFL Environmental Inc.				Espagne (0,33 %)			
4,000 %, 2028-08-01	100 000	129 636	128 594	Cellnex Telecom, SA			
5,125 %, 2026-12-15	40 000	52 912	54 277	1,875 %, 2029-06-26	100 000	159 339	160 516
8,500 %, 2027-05-01	301 000	407 094	426 375	Royaume d'Espagne			
Golden Credit Card Trust				0,250 %, 2024-07-30	150 000	233 368	240 458
Série 2018-4A, cat. A				0,800 %, 2027-07-30	190 000	301 367	317 150
3,440 %, 2025-08-15	220 000	306 031	303 189			694 074	718 124
Gouvernement du Canada				États-Unis (55,35 %)			
0,250 %, 2022-11-01	810 000	810 262	810 722	AECOM			
1,500 %, 2024-09-01	134 000	134 200	139 859	5,125 %, 2027-03-15	160 000	210 679	227 565
2,250 %, 2024-03-01	554 000	567 157	588 577	5,875 %, 2024-10-15	155 000	218 959	220 728
HudBay Minerals, Inc.				Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. /			
6,125 %, 2029-04-01	138 000	181 801	189 877	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 /			
MEG Energy Corporation				Allied Universal Finance Corp.			
7,125 %, 2027-02-01	465 000	606 476	613 144	6,625 %, 2026-07-15	200 000	280 852	272 012
Northriver Midstream Finance LP				9,750 %, 2027-07-15	170 000	246 963	236 449
5,625 %, 2026-02-15	500 000	653 041	659 088	Allison Transmission, Inc.			
NOVA Chemicals Corporation				3,750 %, 2031-01-30	270 000	350 190	352 579
5,250 %, 2027-06-01	383 000	498 936	520 522	Alphabet Holding			
Province de l'Alberta				Company, Inc., prêt à terme			
0,625 %, 2025-04-18	175 000	271 550	283 210	3,647 %, 2024-09-26	542 218	668 593	685 843
1,000 %, 2021-11-15	145 000	238 491	254 551	Alphabet Inc.			
Province de la Colombie-Britannique				1,100 %, 2030-08-15	135 000	180 741	169 793
2,850 %, 2025-06-18	141 000	150 626	154 844	American Axle & Manufacturing, Inc.			
				6,250 %, 2026-03-15	460 000	589 208	604 354

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)				Belden Inc.			
American Express Credit Account				3,375 %, 2027-07-15	665 000	1 005 450	1 064 753
Master Trust				3,875 %, 2028-03-15	135 000	215 904	220 119
Série 2017- 7, cat. A				Berkshire Hathaway Finance Corporation			
2,350 %, 2025-05-15	110 000	146 967	145 547	2,375 %, 2039-06-19	100 000	166 305	206 615
American Midstream Partners LP /				Berkshire Hathaway Inc.			
American Midstream Finance Corp.				0,000 %, 2025-03-12	200 000	298 898	313 706
9,500 %, 2021-12-15	927 000	1 215 438	1 176 422	Berry Global, Inc.			
American Tower Corporation				5,625 %, 2027-07-15	90 000	124 906	123 510
0,500 %, 2028-01-15	100 000	153 972	157 003	Billet du Trésor des États-Unis			
1,950 %, 2026-05-22	100 000	152 779	170 207	0,125 %, 2022-10-31	200 000	259 008	254 850
3,125 %, 2027-01-15	91 000	122 005	128 068	0,250 %, 2025-08-31	160 000	210 603	203 195
3,550 %, 2027-07-15	95 000	131 150	137 059	0,375 %, 2025-11-30	245 000	318 570	312 593
4,000 %, 2025-06-01	55 000	74 071	79 182	1,125 %, 2022-02-28	225 000	313 450	290 054
4,400 %, 2026-02-15	100 000	148 064	147 700	2,375 %, 2024-02-29	305 000	407 056	415 436
4,700 %, 2022-03-15	100 000	139 924	133 713	Booz Allen Hamilton Inc.			
Amsted Industries Incorporation				3,875 %, 2028-09-01	125 000	165 419	164 326
4,625 %, 2030-05-15	285 000	376 998	381 018	Bravo Residential Funding Trust			
ANGI Group LLC				Série 2019- 1, cat. A1C			
3,875 %, 2028-08-15	140 000	184 954	181 816	3,500 %, 2058-03-25	55 305	73 743	72 831
Apache Corporation				Série 2019-NQM1, cat. A1			
4,375 %, 2028-10-15	20 000	25 120	26 562	2,666 %, 2059-07-25	112 231	149 374	146 702
Apple Inc.				Broadcom Inc.			
0,000 %, 2025-11-15	100 000	145 331	157 663	4,150 %, 2030-11-15	170 000	238 712	251 254
0,875 %, 2025-05-24	100 000	155 593	163 246	4,750 %, 2029-04-15	246 000	336 893	374 059
3,250 %, 2026-02-23	130 000	170 860	185 988	Builders FirstSource, Inc.			
APX Group, Inc.				5,000 %, 2030-03-01	80 000	106 372	110 519
6,750 %, 2027-02-15	175 000	232 549	239 950	6,750 %, 2027-06-01	364 000	494 651	503 599
Archrock Partners LP /				BX Commercial Mortgage Trust			
Archrock Partners Finance Corp.				Série 2019-XL, cat. A			
6,250 %, 2028-04-01	105 000	138 091	139 584	1,079 %, 2036-10-15	322 761	430 241	412 890
6,875 %, 2027-04-01	350 000	470 190	481 015	Série 2020-BXLP, cat. A			
Arroyo Mortgage Trust				0,959 %, 2036-12-15	114 895	151 041	146 766
Série 2019- 3, cat. A1				Cable One, Inc.			
2,962 %, 2048-10-25	93 389	122 123	123 024	4,000 %, 2030-11-15	95 000	125 538	125 947
Asbury Automotive Group, Inc.				Calpine Corporation			
4,500 %, 2028-03-01	154 000	204 787	205 515	4,625 %, 2029-02-01	125 000	167 119	163 992
4,750 %, 2030-03-01	157 000	209 263	214 769	5,000 %, 2031-02-01	125 000	167 119	166 655
Avantor Funding, Inc.				5,125 %, 2028-03-15	155 000	200 282	208 012
2,625 %, 2025-11-01	465 000	722 216	744 323	CAMB Commercial Mortgage Trust			
Avery Dennison Corporation				Série 2019-LIFE, cat. A			
1,250 %, 2025-03-03	110 000	170 320	179 296	1,229 %, 2037-12-15	130 000	172 367	166 485
Ball Corporation				Série 2019-LIFE, cat. D			
2,875 %, 2030-08-15	95 000	126 820	120 879	1,909 %, 2037-12-15	100 000	132 590	127 881
4,000 %, 2023-11-15	160 000	213 617	217 472	Carpenter Technology Corporation			
4,875 %, 2026-03-15	436 000	597 737	628 324	6,375 %, 2028-07-15	315 000	427 959	443 123
5,000 %, 2022-03-15	25 000	34 895	33 394	Catalent Pharma Solutions, Inc.			
5,250 %, 2025-07-01	150 000	209 932	218 447	2,375 %, 2028-03-01	195 000	278 767	306 644
Bank of America Corporation				CCO Holdings, LLC /			
0,189 %, 2024-04-25	100 000	155 895	156 999	CCO Holdings Capital Corp.			
1,197 %, 2026-10-24	225 000	293 902	290 602	4,250 %, 2031-02-01	30 000	41 160	40 326
1,319 %, 2026-06-19	225 000	306 259	293 018	4,500 %, 2030-08-15	210 000	283 526	284 263
2,592 %, 2031-04-29	150 000	208 533	204 983	4,750 %, 2030-03-01	225 000	304 798	309 654
2,884 %, 2030-10-22	70 000	101 181	98 006	5,125 %, 2027-05-01	615 000	827 216	832 499
6,110 %, 2037-01-29	200 000	394 737	371 968	CD&R Smokey Buyer Inc.			
Bausch Health Americas, Inc.				6,750 %, 2025-07-15	45 000	60 995	61 343
8,500 %, 2027-01-31	50 000	68 068	70 935	CDW LLC / CDW Finance Corp.			
Beazer Homes USA, Inc.				4,250 %, 2028-04-01	170 000	234 679	229 021
5,875 %, 2027-10-15	490 000	604 807	658 204				
7,250 %, 2029-10-15	190 000	249 878	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)							
Centene Corporation				Crown Castle International Corp.			
3,000 %, 2030-10-15	235 000	316 307	317 698	2,250 %, 2031-01-15	30 000	40 774	39 699
3,375 %, 2030-02-15	220 000	298 341	295 318	3,650 %, 2027-09-01	185 000	246 097	266 475
4,250 %, 2027-12-15	120 000	158 004	162 407	3,800 %, 2028-02-15	91 000	125 467	133 781
4,625 %, 2029-12-15	250 000	333 914	354 014	Crown Cork & Seal Company Inc.			
CenturyLink, Inc.				7,375 %, 2026-12-15	165 000	249 544	256 679
4,000 %, 2027-02-15	60 000	78 255	79 029	CSC Holdings, LLC			
4,500 %, 2029-01-15	355 000	464 730	461 033	4,625 %, 2030-12-01	500 000	693 066	665 751
CenturyLink, Inc., prêt à terme B				5,250 %, 2024-06-01	140 000	198 551	193 391
2,397 %, 2027-03-15	420 750	553 960	531 211	5,375 %, 2028-02-01	330 000	412 607	449 849
Charter Communications Operating, LLC / Charter Communications Operating Capital Corporation				5,500 %, 2027-04-15	210 000	262 191	283 860
2,800 %, 2031-04-01	230 000	316 101	310 328	5,750 %, 2030-01-15	210 000	293 860	293 626
5,050 %, 2029-03-30	170 000	251 043	263 509	5,875 %, 2022-09-15	125 000	171 374	168 905
5,125 %, 2049-07-01	200 000	275 013	311 488	7,500 %, 2028-04-01	200 000	300 057	287 003
5,750 %, 2048-04-01	245 000	386 786	409 341	DB Master Finance LLC			
6,484 %, 2045-10-23	110 000	168 853	198 643	Série 2017-1A, cat. A2I			
CHS/Community Health Systems, Inc.				3,629 %, 2047-11-20	111 838	140 708	146 445
5,625 %, 2027-03-15	115 000	146 884	157 718	Série 2019-1A, cat. A2I			
6,000 %, 2029-01-15	55 000	70 249	75 781	3,787 %, 2049-05-20	152 075	204 203	199 675
Citigroup Inc.				Série 2019-1A, cat. A2II			
1,579 %, 2021-05-04	170 000	166 306	167 814	4,021 %, 2049-05-20	103 688	138 195	139 841
4,125 %, 2028-07-25	110 000	152 463	164 027	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC			
Clearwater Paper Corp.				8,000 %, 2028-02-01	327 000	436 552	439 690
4,750 %, 2028-08-15	225 000	302 859	297 220	Dell International LLC / EMC Corp.			
Cleveland-Cliffs Inc.				4,900 %, 2026-10-01	100 000	151 126	150 551
6,750 %, 2026-03-15	500 000	656 424	688 756	8,350 %, 2046-07-15	152 000	237 293	293 335
9,875 %, 2025-10-17	30 000	39 905	45 004	Delta Air Lines, Inc.			
CNO Financial Group, Inc.				2,900 %, 2024-10-28	50 000	65 650	62 893
5,250 %, 2029-05-30	285 000	385 519	439 832	3,400 %, 2021-04-19	90 000	124 201	115 418
Cold Storage Trust				3,625 %, 2022-03-15	25 000	33 723	32 776
Série 2020-ICE5, cat. D				3,750 %, 2029-10-28	245 000	279 713	302 869
2,259 %, 2037-11-15	105 000	137 828	134 335	4,375 %, 2028-04-19	391 000	537 853	501 662
Commercial Metals Company				4,500 %, 2025-10-20	60 000	82 034	81 743
5,750 %, 2026-04-15	500 000	653 578	659 591	4,750 %, 2028-10-20	225 000	307 342	313 230
CommScope, Inc.				7,000 %, 2025-05-01	180 000	252 864	264 963
6,000 %, 2026-03-01	210 000	289 533	282 232	7,375 %, 2026-01-15	105 000	142 199	152 934
CommScope, Inc., prêt à terme B2				Série 2020-1, cat. A, fiducie intermédiaire			
3,397 %, 2026-04-06	232 063	304 982	294 323	2,500 %, 2029-12-10	85 934	115 108	104 405
Cornerstone Building Brands Inc.				Série 2020-1, cat. AA, fiducie intermédiaire			
6,125 %, 2029-01-15	170 000	229 146	230 522	2,000 %, 2029-12-10	87 309	116 951	111 449
CoStar Group, Inc.				Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.			
2,800 %, 2030-07-15	205 000	278 107	271 809	6,625 %, 2027-08-15	537 000	717 751	414 759
Covanta Holding Corporation				Diebold Nixdorf, Incorporated			
5,000 %, 2030-09-01	365 000	485 450	498 113	9,375 %, 2025-07-15	35 000	47 035	50 024
6,000 %, 2027-01-01	120 000	143 198	161 121	Discover Financial Services			
Credit Suisse Mortgage Trust				4,100 %, 2027-02-09	80 000	100 156	117 513
Série 2019-NQM1, cat. A1				DISH DBS Corporation			
2,656 %, 2059-10-25	78 042	103 674	102 244	5,875 %, 2022-07-15	120 000	165 467	159 912
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. IV				DISH Network Corp.			
4,500 %, 2023-01-15	99 000	134 588	133 395	3,375 %, 2026-08-15	60 000	73 990	73 056
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. V				Domino's Pizza Master Issuer LLC			
4,250 %, 2026-09-30	15 000	21 235	21 098	Série 2015-1A, cat. A2II			
				4,474 %, 2045-10-25	177 138	230 572	238 771
				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				Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC			
Série 2018-1A, cat. A2				9,750 %, 2027-08-01	130 000	174 180	190 152
4,739 %, 2048-04-20	117 000	154 653	158 853	Freedom Mortgage Corporation			
Série 2019-2A, cat. A2				8,125 %, 2024-11-15	723 000	939 118	963 698
3,981 %, 2049-10-20	118 800	156 240	159 522	Freeport-McMoRan Inc.			
Ecolab Inc.				4,250 %, 2030-03-01	330 000	436 804	453 398
1,000 %, 2024-01-15	100 000	154 843	160 901	4,625 %, 2030-08-01	20 000	28 896	28 010
Edgewell Personal Care Company				Gartner, Inc.			
5,500 %, 2028-06-01	305 000	425 046	418 134	3,750 %, 2030-10-01	60 000	79 299	80 645
Element Solutions Inc.				GCI, LLC			
3,875 %, 2028-09-01	315 000	421 139	413 600	4,750 %, 2028-10-15	90 000	120 267	122 506
Energizer Holdings, Inc.				GE Capital Funding LLC			
4,750 %, 2028-06-15	176 000	239 073	236 287	4,400 %, 2030-05-15	200 000	281 346	300 596
Energy Transfer Operating, LP				General Motors Financial Company, Inc.			
7,125 %, 2099-12-31	355 000	462 103	430 787	5,200 %, 2023-03-20	80 000	111 894	111 801
EnLink Midstream LLC				Genesis Energy LP /			
5,375 %, 2029-06-01	40 000	53 406	49 654	Genesis Energy Finance Corp.			
EnLink Midstream Partners, LP				8,000 %, 2027-01-15	155 000	197 121	196 028
4,150 %, 2025-06-01	235 000	260 732	292 654	Greif Inc.			
5,450 %, 2047-06-01	156 000	160 958	160 539	6,500 %, 2027-03-01	275 000	384 470	371 152
EOG Resources, Inc.				Harvest Midstream I LP			
4,375 %, 2030-04-15	110 000	175 692	170 581	7,500 %, 2028-09-01	206 000	272 888	279 831
EQT Corporation				HC2 Holdings, Inc.			
3,900 %, 2027-10-01	30 000	38 878	38 041	11,500 %, 2021-12-01	73 000	95 375	92 770
5,000 %, 2029-01-15	65 000	86 668	87 515	HCA Inc.			
Equinix, Inc.				3,500 %, 2030-09-01	651 000	852 982	881 965
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.			
ESH Hospitality, Inc.				3,750 %, 2029-05-01	185 000	241 832	246 194
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.				4,875 %, 2030-01-15	25 000	34 656	34 856
3,800 %, 2028-02-15	186 000	228 868	254 685	5,125 %, 2026-05-01	165 000	226 176	217 567
5,000 %, 2026-02-15	48 000	66 275	68 554	Hyatt Hotels Corporation			
6,250 %, 2025-05-01	250 000	359 750	369 376	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.				Icahn Enterprises LP /			
1,000 %, 2028-12-03	100 000	146 156	163 852	Icahn Enterprises Finance Corp.			
1,500 %, 2027-05-21	100 000	150 918	168 236	5,250 %, 2027-05-15	20 000	27 845	27 378
First Horizon Bank				Indigo Natural Resources LLC			
5,750 %, 2030-05-01	255 000	357 523	378 933	6,875 %, 2026-02-15	470 000	571 805	613 750
FirstEnergy Corp.				Ingevity Corporation			
3,900 %, 2027-07-15	165 000	232 692	231 974	3,875 %, 2028-11-01	200 000	262 660	257 189
7,375 %, 2031-11-15	255 000	454 521	463 818	Intel Corporation			
FirstKey Homes Trust				4,000 %, 2022-12-01	120 000	119 257	126 325
Série 2020-SFR2, cat. A				IRB Holding Corp.			
1,266 %, 2037-10-19	100 000	133 199	128 324	7,000 %, 2025-06-15	85 000	118 940	118 499
Ford Motor Credit Company LLC				Iron Mountain Incorporated			
2,748 %, 2024-06-14	100 000	170 617	174 367	4,500 %, 2031-02-15	159 000	212 257	212 441
3,350 %, 2022-11-01	200 000	263 774	259 606	iStar Inc.			
3,370 %, 2023-11-17	200 000	264 638	260 161	4,250 %, 2025-08-01	415 000	550 746	523 423
3,375 %, 2025-11-13	635 000	823 595	832 135	4,750 %, 2024-10-01	310 000	410 353	400 578
3,815 %, 2027-11-02	260 000	330 011	340 970	J.B. Poindexter & Co., Inc.			
4,000 %, 2030-11-13	200 000	259 399	267 859	7,125 %, 2026-04-15	440 000	610 447	594 194
4,125 %, 2027-08-17	200 000	267 145	267 221	J2 Global, Inc.			
5,584 %, 2024-03-18	425 000	565 951	584 766	4,625 %, 2030-10-15	60 000	79 920	80 788
Forterra Finance LLC / FRTA Finance Corp.				Jack In The Box Funding, LLC			
6,500 %, 2025-07-15	45 000	61 040	61 737	Série 2019-1A, cat. A2II			
				4,476 %, 2049-08-25	89 325	116 725	120 228

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)				Liberty Media Corporation			
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. /				0,500 %, 2050-12-01	60 000	78 087	81 641
JBS USA Finance Inc.				2,750 %, 2049-12-01	95 000	126 241	125 448
5,500 %, 2030-01-15	330 000	433 636	483 592	Liberty Mutual Group Inc.			
6,500 %, 2029-04-15	210 000	280 140	312 112	3,625 %, 2059-05-23	224 000	335 433	360 810
Jeld-Wen, Inc.				LifePoint Health, Inc.			
6,250 %, 2025-05-15	165 000	231 792	228 078	5,375 %, 2029-01-15	55 000	71 274	70 007
Joseph T. Ryerson & Son, Inc.				Lions Gate Capital Holdings, LLC			
8,500 %, 2028-08-01	193 000	261 245	278 922	5,875 %, 2024-11-01	168 000	226 392	218 023
JP Morgan Chase Commercial				LogMeIn Inc.			
Mortgage Securities Trust				5,500 %, 2027-09-01	350 000	468 137	467 638
Série 2018-AON, cat. B				M/I Homes, Inc.			
4,379 %, 2031-07-05	75 000	101 919	101 453	4,950 %, 2028-02-01	340 000	436 290	459 875
JPMorgan Chase & Co.				Marriott International, Inc.			
2,005 %, 2026-03-13	265 000	364 958	355 123	4,625 %, 2030-06-15	160 000	218 809	239 476
2,083 %, 2026-04-22	240 000	337 824	323 188	Match Group, Inc.			
2,750 %, 2022-08-24	100 000	169 002	163 689	4,125 %, 2030-08-01	115 000	152 920	152 622
2,956 %, 2031-05-13	201 000	290 192	281 155	Mercer International Inc.			
3,375 %, 2023-05-01	265 000	361 422	360 960	7,375 %, 2025-01-15	207 000	282 275	274 930
KB Home				Meritor, Inc.			
6,875 %, 2027-06-15	340 000	446 454	508 963	4,500 %, 2028-12-15	35 000	45 752	45 788
KBR, Inc.				MGM Growth Properties Operating			
4,750 %, 2028-09-30	240 000	316 164	319 137	Partnership LP / MGP			
Ken Garff Automotive LLC				Finance Co-Issuer Inc.			
4,875 %, 2028-09-15	100 000	131 740	132 735	4,625 %, 2025-06-15	20 000	27 484	27 315
KFC Holding Co. / Pizza Hut Holdings LLC /				MGM Resorts International			
Taco Bell of America LLC				4,750 %, 2028-10-15	15 000	19 800	20 519
4,750 %, 2027-06-01	85 000	118 511	114 670	Michaels Stores, Inc.			
5,250 %, 2026-06-01	155 000	215 487	205 245	8,000 %, 2027-07-15	238 000	314 576	326 465
Kinder Morgan, Inc.				Mileage Plus Holdings LLC /			
2,000 %, 2031-02-15	100 000	126 758	128 251	Mileage Plus Intellectual			
4,300 %, 2025-06-01	65 000	91 470	94 541	Property Assets Ltd.			
4,300 %, 2028-03-01	55 000	82 261	82 276	6,500 %, 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 /			
Koppers Inc.				MPT Finance Corp			
6,000 %, 2025-02-15	133 000	179 698	174 843	3,692 %, 2028-06-05	180 000	308 882	340 267
Kraft Heinz Foods Company				MSCI Inc.			
3,000 %, 2026-06-01	80 000	111 710	106 508	3,625 %, 2030-09-01	139 000	189 561	185 359
3,750 %, 2030-04-01	170 000	236 292	231 652	3,875 %, 2031-02-15	155 000	216 271	209 071
3,875 %, 2027-05-15	20 000	28 403	27 489	4,000 %, 2029-11-15	65 000	94 575	88 333
3,950 %, 2025-07-15	160 000	231 743	224 616	4,750 %, 2026-08-01	45 000	65 842	59 909
4,250 %, 2031-03-01	315 000	454 946	447 850	Murphy Oil Corporation			
Kraton Polymers LLC /				5,750 %, 2025-08-15	390 000	494 357	493 186
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)							
NCR Corp.				PBF Holding Company LLC / PBF Finance Corporation			
5,000 %, 2028-10-01	145 000	191 523	195 237	6,000 %, 2028-02-15	185 000	241 286	135 080
5,250 %, 2030-10-01	70 000	92 460	95 813	7,250 %, 2025-06-15	250 000	308 431	207 060
8,125 %, 2025-04-15	30 000	42 038	42 611	9,250 %, 2025-05-15	110 000	140 722	138 364
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
Patrick 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)				Taylor Morrison Communities, Inc.			
ServiceNow, Inc.				5,875 %, 2027-06-15	498 000	667 918	720 484
1,400 %, 2030-09-01	70 000	92 752	87 116	TC PipeLines LP			
SESI LLC				3,900 %, 2027-05-25	40 000	57 098	57 396
7,750 %, 2024-09-15	200 000	175 250	82 810	The Boeing Company			
Silgan Holdings Inc.				5,040 %, 2027-05-01	175 000	243 066	260 996
2,250 %, 2028-06-01	150 000	214 282	237 905	5,150 %, 2030-05-01	175 000	268 506	270 228
Simmons Foods, Inc.				The Brink's Company			
5,750 %, 2024-11-01	365 000	456 816	476 054	5,500 %, 2025-07-15	215 000	291 820	292 913
Sinclair Television Group, Inc.				The Enterprise Development Authority			
4,125 %, 2030-12-01	125 000	163 588	163 248	12,000 %, 2024-07-15	586 000	744 283	842 684
Sirius XM Radio Inc.				The Goldman Sachs Group, Inc.			
4,125 %, 2030-07-01	20 000	27 550	27 152	1,375 %, 2024-05-15	119 000	184 791	191 572
5,000 %, 2027-08-01	125 000	162 847	169 438	2,000 %, 2028-11-01	31 000	49 468	54 900
5,375 %, 2026-07-15	195 000	266 891	259 609	3,375 %, 2025-03-27	85 000	150 421	150 997
Sotheby's				The Williams Companies, Inc.			
7,375 %, 2027-10-15	135 000	179 246	184 535	3,500 %, 2030-11-15	25 000	35 849	36 118
Southwest Airlines Co.				3,750 %, 2027-06-15	330 000	460 402	479 983
1,250 %, 2025-05-01	15 000	28 715	27 853	Thermo Fisher Scientific Inc.			
Spectacle Gary Holdings, LLC				0,500 %, 2028-03-01	105 000	151 689	168 277
Term, prêt B, 11,000 %, 2025-12-23	685 000	875 679	875 963	0,750 %, 2024-09-12	100 000	150 466	160 618
Term, prêt DD, 11,250 %, 2025-12-23	50 000	63 918	63 939	T-Mobile USA, Inc.			
Spectrum Brands, Inc.				2,550 %, 2031-02-15	200 000	280 298	267 876
5,500 %, 2030-07-15	305 000	418 292	419 413	3,750 %, 2027-04-15	100 000	149 824	145 211
Sprint Corporation				3,875 %, 2030-04-15	285 000	444 083	420 985
7,125 %, 2024-06-15	30 000	46 053	44 766	4,500 %, 2026-02-01	185 000	263 494	241 396
SS&C Technologies, Inc.				4,750 %, 2028-02-01	30 000	42 613	41 130
5,500 %, 2027-09-30	65 000	90 719	88 546	6,500 %, 2026-01-15	205 000	290 450	270 637
Standard Industries, Inc.				Towd Point Mortgage Trust			
3,375 %, 2031-01-15	45 000	58 556	57 688	Série 2017- 3, cat. A1			
4,375 %, 2030-07-15	45 000	61 252	61 416	2,750 %, 2057-07-25	63 980	82 955	84 010
4,750 %, 2028-01-15	353 000	476 548	473 895	Série 2018- 3, cat. A1			
5,000 %, 2027-02-15	45 000	62 314	60 017	3,750 %, 2058-05-25	91 499	122 086	124 263
Staples Inc.				Série 2018- 5, cat. A1A			
7,500 %, 2026-04-15	144 000	181 117	191 884	3,250 %, 2058-07-25	94 429	120 348	126 027
Station Casinos LLC				Série 2019- 4, cat. A1			
4,500 %, 2028-02-15	370 000	486 162	475 799	2,900 %, 2059-10-25	206 224	273 596	277 721
Summit Materials LLC /				Townsquare Media, Inc.			
Summit Materials Finance Corp.				6,875 %, 2026-02-01	70 000	91 584	93 568
5,125 %, 2025-06-01	332 000	457 270	431 912	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC			
5,250 %, 2029-01-15	15 000	20 054	20 089	3,250 %, 2030-05-15	90 000	127 387	128 743
SunCoke Energy Partner LP				TRI Pointe Group, Inc.			
7,500 %, 2025-06-15	575 000	734 221	728 576	5,700 %, 2028-06-15	185 000	249 537	266 683
Surgery Center Holdings, Inc.				Trico Group LLC, prêt à terme B3			
10,000 %, 2027-04-15	315 000	422 935	444 200	8,500 %, 2024-02-02	466 758	625 222	594 094
Surgery Center Holdings, Inc., prêt à terme B				Triumph Group Inc.			
9,000 %, 2024-09-03	99 250	136 521	130 159	8,875 %, 2024-06-01	50 000	66 235	70 030
Synovus Financial Corp.				Tronox Inc.			
3,125 %, 2022-11-01	130 000	165 774	172 040	6,500 %, 2025-05-01	250 000	352 163	341 193
Taco Bell Funding, LLC				6,500 %, 2026-04-15	285 000	366 103	378 521
4,970 %, 2046-05-25	212 300	296 523	292 887	U.S. Bancorp			
Talen Energy Supply, LLC				0,850 %, 2024-06-07	480 000	726 076	775 087
7,625 %, 2028-06-01	280 000	388 542	385 035	3,000 %, 2029-07-30	115 000	150 993	163 759
10,500 %, 2026-01-15	472 000	522 645	536 403	3,150 %, 2027-04-27	130 000	175 181	186 824
Tallgrass Energy Partners LP /				3,375 %, 2024-02-05	73 000	101 578	101 303
Tallgrass Energy Finance Corp.				5,125 %, 2049-12-29	190 000	259 795	241 757
6,000 %, 2027-03-01	432 000	564 527	571 695	U.S. Renal Care, Inc.			
Targa Resources Partners LP /				10,625 %, 2027-07-15	51 000	67 950	71 959
Targa Resources Partners Finance Corp.							
5,500 %, 2030-03-01	20 000	26 926	27 688				

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)							
Uber Technologies, Inc.				Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp.			
0,000 %, 2025-12-15	185 000	248 393	242 298	7,750 %, 2028-08-15	295 000	392 350	379 166
7,500 %, 2025-05-15	130 000	182 845	179 120	Winnebago Industries, Inc.			
8,000 %, 2026-11-01	175 000	235 337	243 739	6,250 %, 2028-07-15	45 000	61 290	61 737
United Airlines, fiducie intermédiaire				WMG Acquisition Corp.			
Série 2020-1, cat. A				5,500 %, 2026-04-15	150 000	203 039	198 708
5,875 %, 2029-04-15	140 000	183 862	192 640	Wolverine World Wide Inc.			
United Rentals (North America), Inc.				6,375 %, 2025-05-15	115 000	162 541	156 674
3,875 %, 2027-11-15	120 000	157 218	160 333	Wyndham Destinations, Inc.			
3,875 %, 2031-02-15	95 000	127 865	127 193	6,625 %, 2026-07-31	140 000	189 602	204 445
4,000 %, 2030-07-15	270 000	361 089	362 469	YUM! Brands, Inc.			
4,875 %, 2028-01-15	140 000	186 574	190 176	3,625 %, 2031-03-15	390 000	516 107	502 862
5,250 %, 2030-01-15	360 000	484 902	509 950	4,750 %, 2030-01-15	175 000	244 216	244 799
5,500 %, 2027-05-15	135 000	176 261	184 352			117 827 860	119 816 079
United States Treasury Inflation Indexed Bonds				Émirats Arabe Unis (0,42 %)			
0,125 %, 2030-01-15	364 338	523 171	518 219	Émirat d'Abu Dhabi			
UnitedHealth Group Incorporated				0,750 %, 2023-09-02	100 000	131 747	127 801
2,875 %, 2029-08-15	145 000	210 917	210 138	1,700 %, 2031-03-02	170 000	223 815	216 960
USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.				2,500 %, 2025-04-16	200 000	281 433	272 659
6,875 %, 2027-09-01	147 000	193 790	200 251	3,125 %, 2030-04-16	200 000	291 021	288 243
USB Capital IX						928 016	905 663
3,500 %, 2049-10-29	375 000	420 282	470 584	Finlande (0,10 %)			
Valero Energy Corp.				République de Finlande			
2,850 %, 2025-04-15	110 000	153 580	149 344	0,000 %, 2030-09-15	130 000	206 198	211 150
3,400 %, 2026-09-15	70 000	93 922	97 855	France (0,86 %)			
Valvoline Inc.				Altice France SA			
4,250 %, 2030-02-15	135 000	179 807	182 567	5,500 %, 2028-01-15	250 000	341 555	333 393
Varex Imaging Corp.				7,375 %, 2026-05-01	410 000	551 110	550 416
7,875 %, 2027-10-15	120 000	160 890	163 199	Crown European Holdings SA			
Verizon Communications Inc.				2,875 %, 2026-02-01	310 000	473 066	519 008
1,500 %, 2030-09-18	100 000	131 589	125 617	Engie SA			
2,100 %, 2026-05-06	140 000	126 558	145 095	0,375 %, 2027-06-21	100 000	160 725	159 411
3,500 %, 2023-02-17	60 000	59 937	62 676	Société Générale SA			
4,329 %, 2028-09-21	198 000	300 021	303 973	8,000 %, 2049-12-29	200 000	281 526	299 191
VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc.						1 807 982	1 861 419
4,125 %, 2030-08-15	20 000	27 287	26 929	Hongrie (0,06 %)			
VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc.				République de Hongrie			
10,500 %, 2024-06-01	622 000	821 933	814 220	1,125 %, 2026-04-28	85 000	127 901	139 623
Vistra Operations Company LLC				Îles Caïmans (0,66 %)			
3,550 %, 2024-07-15	130 000	171 138	179 464	CSN Islands XI Corp.			
5,000 %, 2027-07-31	215 000	299 959	290 619	6,750 %, 2028-01-28	210 000	269 150	290 013
5,500 %, 2026-09-01	180 000	251 299	239 284	Global Aircraft Leasing Co., Ltd			
5,625 %, 2027-02-15	129 000	185 986	175 045	6,500 %, 2024-09-15	326 418	434 474	372 192
Wachovia Capital Trust III				QNB Finance Ltd.			
5,570 %, 2049-03-29	394 000	514 222	509 551	1,625 %, 2025-09-22	210 000	276 003	271 520
Wells Fargo & Company				Shelf Drilling Holdings, Ltd.			
1,338 %, 2025-05-04	107 000	172 972	173 800	8,250 %, 2025-02-15	830 000	1 060 783	490 378
1,376 %, 2021-07-27	120 000	117 518	118 597			2 040 410	1 424 103
WESCO Distribution Inc.				Inde (0,25 %)			
7,125 %, 2025-06-15	140 000	193 508	196 402	Adani Ports and Special Economic Zone Limited			
7,250 %, 2028-06-15	100 000	137 175	145 070	4,000 %, 2027-07-30	200 000	262 233	272 677
Western Global Airlines LLC				Indian Railway Finance Corporation Limited			
10,375 %, 2025-08-15	390 000	514 722	555 241	3,249 %, 2030-02-13	200 000	267 913	271 850
Williams Scotsman International Inc.						530 146	544 527
4,625 %, 2028-08-15	85 000	113 050	112 283				

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 %)				Japon (0,67 %)			
PT Pelabuhan Indonesia II				Gouvernement du Japon			
4,250 %, 2025-05-05	200 000	253 851	279 006	0,100 %, 2023-12-20	83 050 000	1 019 154	1 032 005
PT Pertamina (Persero)				Nissan Motor Co., Ltd.			
4,300 %, 2023-05-20	200 000	268 506	274 292	3,522 %, 2025-09-17	200 000	267 510	273 053
PT Perusahaan Listrik Negara				Sony Corp., Convertible			
5,450 %, 2028-05-21	200 000	256 728	305 402	0,000 %, 2022-09-30	6 000 000	123 783	152 888
République d'Indonésie						1 410 447	1 457 946
2,150 %, 2024-07-18	115 000	169 378	191 013	Jersey (0,21 %)			
6,125 %, 2028-05-15	2 824 000 000	253 693	260 115	Galaxy Bidco Limited			
6,500 %, 2025-06-15	7 663 000 000	717 097	733 172	6,500 %, 2026-07-31	130 000	211 004	237 087
6,625 %, 2023-05-15	356 000 000	31 823	33 214	IDB Trust Services Limited			
7,000 %, 2027-05-15	2 252 000 000	219 999	220 399	0,037 %, 2024-12-04	135 000	197 266	211 640
7,000 %, 2030-09-15	4 151 000 000	384 477	408 202			408 270	448 727
7,500 %, 2032-08-15	394 000 000	39 709	38 971	Liberia (0,19 %)			
7,500 %, 2035-06-15	801 000 000	75 368	80 803	Royal Caribbean Cruises Ltd.			
7,500 %, 2038-05-15	1 431 000 000	138 265	142 099	4,250 %, 2023-06-15	95 000	127 390	161 483
8,125 %, 2024-05-15	1 263 000 000	116 843	126 427	9,125 %, 2023-06-15	50 000	67 430	69 194
8,250 %, 2029-05-15	1 741 000 000	170 943	182 194	11,500 %, 2025-06-01	118 000	168 468	175 934
8,375 %, 2024-03-15	1 412 000 000	140 513	141 057			363 288	406 611
8,375 %, 2026-09-15	2 795 000 000	281 958	290 596	Luxembourg (3,01 %)			
8,750 %, 2031-05-15	1 604 000 000	168 889	173 137	Allergan Funding SCS			
9,000 %, 2029-03-15	1 044 000 000	115 524	113 173	1,250 %, 2024-06-01	100 000	150 696	158 420
	3 803 564	3 993 272		2,625 %, 2028-11-15	100 000	159 788	168 896
Irlande (0,97 %)				Altice Financing SA			
Ardagh Packaging Finance PLC /				7,500 %, 2026-05-15	200 000	284 510	269 209
Ardagh Holdings USA Inc.				ArcelorMittal SA			
5,250 %, 2025-04-30	400 000	562 300	538 313	4,550 %, 2026-03-11	20 000	28 896	28 641
ASG Finance Designated Activity Company				Avation Capital SA			
7,875 %, 2024-12-03	375 000	495 830	413 254	6,500 %, 2021-05-15	725 000	935 141	677 613
République d'Irlande				Becton Dickinson Euro Finance Sarl			
0,200 %, 2027-05-15	115 000	174 841	187 600	1,208 %, 2026-06-04	110 000	164 963	179 464
3,400 %, 2024-03-18	205 000	368 033	361 792	ContourGlobal Power Holdings SA			
3,900 %, 2023-03-20	25 000	44 615	42 985	2,750 %, 2026-01-01	185 000	285 375	287 384
Sovcombank Via SovCom Capital DAC				3,125 %, 2028-01-01	100 000	154 257	157 236
7,750 %, 2099-12-31	200 000	264 470	261 425	FAGE International SA /			
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC				FAGE USA Dairy Industry Inc.			
4,875 %, 2028-07-15	170 000	289 753	303 122	5,625 %, 2026-08-15	409 000	471 775	535 948
	2 199 842	2 108 491		Fonds européen de stabilité financière			
Israël (0,27 %)				0,125 %, 2023-10-17	130 000	197 313	206 954
Israel Electric Corporation Ltd.				0,500 %, 2023-01-20	200 000	311 694	319 414
5,000 %, 2024-11-12	200 000	289 759	288 501	FS Luxembourg Sarl			
6,875 %, 2023-06-21	200 000	298 015	289 812	10,000 %, 2025-12-15	200 000	257 460	276 267
	587 774	578 313		Garfunkelux Holdco 3 SA			
Italie (0,60 %)				6,750 %, 2025-11-01	105 000	163 443	168 584
International Design Group SPA				7,750 %, 2025-11-01	165 000	283 043	296 257
6,500 %, 2025-11-15	295 000	441 871	479 524	GOL Equity Finance SA			
République d'Italie				3,750 %, 2024-07-15	272 000	314 256	302 379
1,250 %, 2026-02-17	200 000	260 962	254 231	Gol Finance SA			
1,850 %, 2025-07-01	115 000	188 525	195 126	7,000 %, 2025-01-31	425 000	494 305	490 018
4,750 %, 2023-08-01	211 000	366 415	372 981	Kenbourne Invest SA			
	1 257 773	1 301 862		6,875 %, 2024-11-26	510 000	677 204	706 917
				Kernel Holding SA			
				6,500 %, 2024-10-17	305 000	403 126	413 341
				Minerva Luxembourg SA			
				5,875 %, 2028-01-19	450 000	581 315	619 313
				Swiss Insured Brazil Power Finance SARL			
				9,850 %, 2032-07-16	877 324	330 472	246 924
					6 649 032	6 509 179	

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 %)				Panama (0,14 %)			
Fédération de Malaisie				Carnival Corporation			
3,733 %, 2028-06-15	345 000	110 533	119 062	7,625 %, 2026-03-01	140 000	207 156	221 348
3,828 %, 2034-07-05	315 000	101 851	106 310	10,500 %, 2026-02-01	55 000	74 448	81 719
3,844 %, 2033-04-15	823 000	242 772	278 686			281 604	303 067
3,882 %, 2025-03-14	485 000	159 240	164 408	Pays-Bas (2,89 %)			
3,899 %, 2027-11-16	597 000	194 640	207 541	Airbus SE			
4,059 %, 2024-09-30	515 000	163 641	174 761	1,625 %, 2030-06-09	100 000	163 539	171 566
4,160 %, 2021-07-15	666 000	216 597	213 682	BMW Finance NV			
	1 189 274	1 264 450		1,000 %, 2024-11-14	85 000	131 172	138 364
Mexique (1,37 %)				BNG Bank NV			
Aerovias de Mexico SA de CV				0,250 %, 2023-02-22	70 000	107 304	111 019
7,000 %, 2025-02-05	200 000	264 510	103 831	0,250 %, 2024-06-07	145 000	220 672	232 194
Banco Actinver SA / Grupo GICSA SAB de CV				Greenko Dutch BV			
9,500 %, 2034-12-18	3 000 000	204 590	145 837	5,250 %, 2024-07-24	200 000	252 950	264 903
Banco Mercantil del Norte SA				IHS Netherlands Holdco BV			
6,750 %, 2009-12-31	227 000	299 969	314 141	7,125 %, 2025-03-18	230 000	302 485	308 404
8,375 %, 2009-12-31	200 000	271 400	304 552	8,000 %, 2027-09-18	200 000	263 030	275 821
États-Unis mexicains				Intertrust Group BV			
7,750 %, 2031-05-29	3 380 000	258 324	254 127	3,375 %, 2025-11-15	300 000	450 841	478 635
Grupo Aeromexico SAB de CV, prêt à terme DD				Metinvest BV			
15,500 %, 2022-08-19	97 500	127 399	127 476	7,750 %, 2029-10-17	500 000	653 491	699 783
Grupo Posadas SAB de CV				OCI NV			
7,875 %, 2022-06-30	202 000	270 919	111 464	4,625 %, 2025-10-15	280 000	374 010	370 766
Petroleos Mexicanos				Petrobras Global Finance BV			
6,875 %, 2025-10-16	245 000	322 989	342 531	5,093 %, 2030-01-15	453 000	616 619	645 655
Total Play Telecomunicaciones SA de CV				5,750 %, 2029-02-01	185 000	270 669	275 109
7,500 %, 2025-11-12	325 000	421 525	414 050	5,999 %, 2028-01-27	40 000	53 969	59 714
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR				6,900 %, 2049-03-19	274 000	383 770	443 326
8,375 %, 2028-01-27	680 000	883 291	838 165	PPF Telecom Group BV			
	3 324 916	2 956 174		3,250 %, 2027-09-29	115 000	178 115	193 150
Nigéria (0,20 %)				Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			
Seplat Petroleum Development Company PLC				2,800 %, 2023-07-21	540 000	594 843	682 415
9,250 %, 2023-04-01	335 000	425 762	441 194	ZF Europe Finance BV			
Nouvelle-Zélande (0,09 %)				3,000 %, 2029-10-23	300 000	416 275	479 589
New Zealand Local Government Funding Agency Limited				Ziggo Bond Company BV			
2,750 %, 2022-04-14	87 000	81 202	82 202	3,375 %, 2030-02-28	265 000	387 576	416 749
2,750 %, 2025-04-15	120 000	99 691	119 871			5 821 330	6 247 162
	180 893	202 073		Pérou (0,18 %)			
Norvège (1,14 %)				Auna SA			
Aker BP ASA				6,500 %, 2025-11-20	280 000	366 674	379 158
3,750 %, 2030-01-15	310 000	408 144	416 364	Philippines (0,11 %)			
4,750 %, 2024-06-15	155 000	205 809	204 345	République des Philippines			
5,875 %, 2025-03-31	175 000	232 342	230 983	6,250 %, 2024-03-12	8 130 000	207 741	244 279
Kommunalbanken AS				Pologne (0,07 %)			
1,125 %, 2021-12-15	125 000	211 694	219 965	CANPACK SA / Eastern PA Land Investment Holding LLC			
1,750 %, 2029-10-15	2 000 000	290 640	304 959	2,375 %, 2027-11-01	100 000	154 995	161 141
4,500 %, 2023-04-17	150 000	155 158	161 543	Portugal (0,55 %)			
Nordea Eiendomskreditt AS				République du Portugal			
0,740 %, 2024-06-19	1 000 000	154 867	149 624	0,700 %, 2027-10-15	117 000	183 563	194 211
Royaume de Norvège				2,875 %, 2025-10-15	110 000	193 180	198 987
2,000 %, 2023-05-24	1 455 000	233 823	225 062	3,850 %, 2021-04-15	100 000	170 243	157 902
3,750 %, 2021-05-25	3 680 000	618 230	555 399	5,125 %, 2024-10-15	135 000	176 678	200 173
	2 510 707	2 468 244		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 \$
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 %, 2009-12-31	200 000	290 719	283 996
7,500 %, 2009-12-31	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

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
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			
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
Total des actions		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
					38 824
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain, 10 ans	(27)	22 mars 2021	(3 728 109)	USD	(5 566)
					(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 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	238 407	196 984
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 480	45 691
	258 887	242 675
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	(1 937)	(2 144)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 789)	(8 276)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(5 726)	(10 420)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 495	6 037
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 726	10 420
Rachats de parts rachetables	(6 209)	(10 305)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	11 012	6 152
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	264 173	238 407
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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
TOTAL DES SÉRIES		
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	40 299	81 190
	466 727	418 616
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	(5 532)	(5 420)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 295)	(13 147)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(12 827)	(18 567)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	54 262	36 334
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 424	18 567
Rachats de parts rachetables	(28 899)	(28 522)
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	486 687	426 428

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 \$
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

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
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	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

50 États financiers annuels 2020

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2020

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Services financiers (suite)			
Financière Sun Life	85 330	4 413 515	4 829 678
FirstService Corporation	26 815	4 059 606	4 671 849
Granite Real Estate Investment Trust	38 833	2 880 398	3 025 091
Groupe TMX Limitée	2 369	302 668	301 195
H&R Real Estate Investment Trust	103 335	1 464 994	1 373 322
Home Capital Group Inc., cat. B droit de vote sub.	23 267	684 156	691 030
Société financière Manuvie	265 370	5 829 717	6 010 630
Summit Industrial Income REIT	18 216	244 791	248 648
Tricon Capital Group, Inc.	130 879	1 458 364	1 495 947
Trisura Group, Ltd.	10 377	777 590	924 279
		109 441 400	123 793 922
Technologies de l'information (11,69 %)			
Absolute Software Corporation	88 052	1 242 362	1 333 988
Calian Group, Ltd.	14 059	848 714	930 143
CGI inc.	32 889	3 126 870	3 321 460
Constellation Software Inc.	5 924	6 756 678	9 791 898
Converge Technology Solution Corp.	11 136	44 248	55 346
Docebo Inc.	23 709	1 357 332	1 961 920
Dye & Durham Ltd.	76 144	2 120 276	3 846 795
Enghouse Systems Limited	11 064	567 474	682 096
Kinaxis Inc.	14 301	1 797 663	2 579 042
MindBeacon Holdings Inc.	3 148	25 184	37 713
Nuvei Corp., droit de vote sub.	36 073	1 776 075	2 795 972
Pivotree Inc.	750	6 375	9 893
Real Matters Inc.	65 847	927 460	1 264 921
Sangoma Technologies Corporation	136 776	321 901	485 555
Shopify Inc., cat. A	18 334	10 091 335	26 358 523
Sylogist, Ltd., cat. A	8 314	95 724	98 105
TECSYS Inc.	10 070	340 737	501 687
The Descartes Systems Group Inc.	10 279	542 540	765 272
Topicus.com, Inc.	11 016	—	53 012
		31 988 948	56 873 341
Total des actions canadiennes		361 640 650	437 565 141
Actions internationales (2,32 %)			
Biens de consommation (0,02 %)			
Aptiv PLC, série A 5,500 %, privilégiées	372	59 693	73 127
Produits industriels (0,11 %)			
Clarivate PLC	12 839	402 768	485 963
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

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Services financiers (0,15 %)			
CC Neuberger Principal Holdings I, cat. A	2 535	33 415	35 009
CITIC Capital Acquisition Corp. bons de souscription (éch. 27-01-17)	3 771	460	8 167
Cohn Robbins Holdings Corp., cat. A	5 342	70 376	70 847
Cohn Robbins Holdings Corp., cat. A bons de souscription (éch. 25-08-28)	3 896	—	8 934
Ribbit LEAP, Ltd., cat. A	4 310	56 847	71 327
Ribbit LEAP, Ltd., cat. A bons de souscription (éch. 25-09-09)	862	—	4 667
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV	3	39	56
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV cat. A	4 332	56 899	75 555
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV cat. A, bons de souscription (éch. 25-09-26)	1 083	—	5 105
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. V	1	13	17
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. V cat. A	6 192	81 329	98 134
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. V cat. A, bons de souscription (éch. 25-12-31)	1 548	—	6 962
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI	1	13	16
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI cat. A	12 384	162 658	194 060
Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI cat. A, bons de souscription (éch. 25-12-31)	3 096	—	12 898
Thunder Bridge Acquisition II, Ltd., cat. A	4 812	63 799	81 045
Thunder Bridge Acquisition II, Ltd., cat. A bons de souscription (éch. 26-11-30)	7 729	1 934	36 335
		527 782	709 134
Technologies de l'information (0,09 %)			
Adyen NV	117	149 482	347 434
ASML Holding NV	183	97 171	113 405
JFrog Ltd.	18	1 043	1 441
		247 696	462 280
Total des actions internationales		7 837 437	11 224 293
Ajustement pour les coûts d'opérations		(290 579)	—
Total des placements (96,30 %)		386 119 301	468 683 140
Contrats de change à terme (0,24 %)			1 155 364
Encaisse et autres éléments d'actif net (3,46 %)			16 848 187
Total de l'actif net (100 %)			486 686 691

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)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Titres de créance par cote de crédit	%	%
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 indiciels	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 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	74 893	67 316
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	709	12 634
	75 602	79 950
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	(1 240)	(1 214)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 758)	(2 259)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(3 998)	(3 473)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 755	5 052
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 995	3 461
Rachats de parts rachetables	(9 289)	(10 097)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 539)	(1 584)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	69 065	74 893
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	244 500	204 570
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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	319 393	271 886
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 586	54 598
	323 979	326 484
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	(7 182)	(7 514)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 748)	(9 000)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(17 930)	(16 514)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	42 722	45 174
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 979	16 502
Rachats de parts rachetables	(100 545)	(52 253)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(50 844)	9 423
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	255 205	319 393

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 %)				Santé (1,08 %)			
Émises et garanties par le gouvernement du Canada (0,45 %)				10X Genomics, Inc., cat. A			
Bons du Trésor du gouvernement du Canada					288	50 881	51 955
0,098 %, 2021-03-04	650 000	649 890	649 890	Accolade Inc.	516	21 283	28 596
0,159 %, 2021-06-17	500 000	499 636	499 636	Amgen Inc.	5 360	1 435 478	1 570 041
		1 149 526	1 149 526	Certara, Inc.	70	2 056	3 007
Sociétés (0,27 %)				GoodRx Holdings Inc., cat. A	859	48 733	44 147
Merit Trust SNR				McKesson Corporation	2 255	447 349	499 650
0,196 %, 2021-01-04	680 000	679 985	679 985	West Pharmaceutical Services, Inc.	1 516	421 923	547 180
Total du marché monétaire		1 829 511	1 829 511			2 427 703	2 744 576
Obligation (0,43 %)				Services aux collectivités (0,63 %)			
Sociétés (0,43 %)				NextEra Energy, Inc.	472	46 379	46 393
Shopify Inc., Convertible				NextEra Energy, Inc.			
0,125 %, 2025-11-01	733 000	1 045 059	1 104 268	4,872 %, privilégiées	20 616	1 494 946	1 554 875
Total des obligations		1 045 059	1 104 268			1 541 325	1 601 268
				Services de communication (0,69 %)			
				Verizon Communications Inc.	23 688	1 471 137	1 772 987
				Services financiers (0,56 %)			
				Acamar Partners Acquisition Corp.			
Actions américaines (10,25 %)	Nombre d'actions			bons de souscription (éch. 26-02-26)	3 908	—	12 646
Biens de consommation (0,72 %)				Far Point Acquisition Corporation	18 010	237 831	229 447
2020 Mandatory Exchangeable Trust				Foley Trasimene Acquisition Corp II, cat. A			
6,500 %, privilégiées	76	130 002	195 104	bons de souscription (éch. 25-08-11)	9 318	—	54 489
Advantage Solutions Inc.				Gores Holdings IV Inc., cat. A			
bons de souscription (éch. 25-10-28)	3 506	6 092	12 730	bons de souscription (éch. 25-01-24)	4 716	—	24 934
Airbnb, Inc., cat. A	142	12 280	26 557	MSCI Inc., cat. A	435	205 387	247 462
Leslie's, Inc.	824	19 091	29 131	Northern Genesis Acquisition Corp.	1	13	27
Luminar Technologies, Inc.				Northern Genesis Acquisition Corp.			
bons de souscription (éch. 25-12-02)	562	—	12 294	bons de souscription (éch. 27-07-31)	4 667	—	33 534
Omnicom Group Inc.	19 728	1 789 351	1 567 575	Rocket Companies, Inc., cat. A	897	21 474	23 107
		1 956 816	1 843 391	S&P Global, Inc.	1 631	670 866	683 066
				Starboard Value Acquisition Corp., cat. A	4 742	62 422	62 588
Consommation de base (0,78 %)				Starboard Value Acquisition Corp., cat. A			
Kellogg Co.	23 348	1 821 400	1 851 053	bons de souscription (éch. 27-09-10)	790	—	1 983
Utz Brands Inc.	3 946	97 685	110 900	TS Innovation Acquisitions Corp.	4 292	55 858	57 633
Utz Brands Inc.						1 253 851	1 430 916
bons de souscription (éch. 25-08-28)	2 641	22 057	35 329	Technologies de l'information (2,90 %)			
		1 941 142	1 997 282	Adobe Inc.	418	262 562	266 330
				Amphenol Corp., cat. A	144	23 395	23 991
Fonds indiciels (1,47 %)				Ansys Inc.	13	5 144	6 025
SPDR S&P 500 ETF Trust	7 900	2 506 161	3 762 953	Bentley Systems Inc., cat. B	1 120	44 624	57 803
				BigCommerce Holdings Inc.	97	8 683	7 928
Produits industriels (1,42 %)				C3.ai Inc., cat. A	68	3 657	12 020
Array Technologies, Inc.	353	10 288	19 401	Cadence Design Systems Inc.	4 490	595 815	780 415
Cintas Corporation	1 392	628 893	626 829	Datto Holding Corp.	217	7 681	7 464
Cummins Inc.	1 800	437 959	520 786	Duck Creek Technologies Inc.	447	22 416	24 658
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	3 088	92 152	97 959	fuboTV Inc.	530	7 008	18 906
FedEx Corporation	248	83 953	82 027	Jamf Holding Corp.	87	3 038	3 316
Roper Technologies, Inc.	3 905	1 790 742	2 144 660	Microsoft Corporation	420	104 652	119 013
United Parcel Service, Inc., cat. B	539	118 658	115 638	nCino Inc.	478	44 721	44 096
Vertiv Holdings Co.				NVIDIA Corporation	1 988	928 610	1 322 582
bons de souscription (éch. 23-06-12)	715	—	6 650	Oracle Corporation	25 340	1 813 009	2 088 398
XL Fleet Corp.				Paya Holdings, Inc., cat. A	789	11 257	13 650
bons de souscription (éch. 25-06-01)	1 941	—	20 030	Paya Holdings, Inc., cat. A			
		3 162 645	3 633 980	bons de souscription (éch. 25-10-16)	2 258	—	10 356
				Shift4 Payments Inc., cat. A	721	22 236	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)				Produits industriels (13,47 %)			
Skillz Inc., bons de souscription (éch. 27-02-26)	971	—	8 932	Boyd Group Services Inc.	3 020	593 085	663 071
Snowflake Inc., cat. A	74	21 328	26 529	Cargojet Inc.	7 671	1 227 265	1 647 961
Synopsys Inc.	473	133 597	156 219	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	16 553	6 586 308	7 308 646
Thermo Fisher Scientific Inc.	3 711	1 651 164	2 202 121	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	66 131	8 463 240	9 254 372
Vertex Inc., cat. A	151	3 831	6 704	Finning International Inc.	50 100	1 192 659	1 354 203
Vroom Inc.	104	3 072	5 428	GFL Environmental Inc.			
ZoomInfo Technologies Inc.	1 375	67 844	84 487	6,00 %, privilégiées	11 664	776 181	1 047 031
		5 789 344	7 366 630	Industries Toromont Ltée	9 455	666 307	843 386
		22 050 124	26 153 983	Information Services Corporation	24 464	437 144	487 078
Total des actions américaines				People Corporation	34 517	334 005	519 481
				Quincaillerie Richelieu ltée	19 022	640 388	628 487
Actions canadiennes (78,98 %)				Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	6 279	537 758	555 566
Biens de consommation (3,22 %)				Savaria Corporation	24 207	355 111	350 033
BBTV Holdings Inc.	431	6 896	6 116	SNC-Lavalin Group Inc., cat. A	20 900	467 448	454 157
Canada Goose Holdings Inc.	5 549	246 163	209 974	Stella-Jones Inc.	5 786	244 795	267 776
Cogeco Communications Inc.	5 900	585 287	577 374	TFI International Inc.	642	36 682	42 188
Dollarama inc.	19 565	1 025 824	1 015 032	Thomson Reuters Corporation	33 492	3 279 681	3 492 315
Gildan Activewear Inc., cat. A	5 000	173 800	177 950	Waste Connections, Inc.	36 561	4 526 152	4 774 526
Magna International Inc.	26 179	1 750 385	2 358 989	WSP Global Inc.	4 210	500 839	507 684
Park Lawn Corporation	933	26 437	26 068	Xebec Adsorption Inc.	18 354	106 453	156 927
Québecor inc., cat. B	17 226	557 735	564 324			30 971 501	34 354 888
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	Services aux collectivités (2,21 %)			
Consommation de base (4,30 %)				AltaGas, Ltd.	37 000	693 380	692 640
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	69 900	3 115 420	3 032 262	Boralex Inc., cat. A	2 931	101 657	138 460
Empire Company Limited, cat. A	36 081	1 224 474	1 255 258	Brookfield Infrastructure Corporation, cat. A	2 493	155 211	229 830
Jamieson Wellness, Inc.	32 911	950 203	1 189 075	Brookfield Renewable Corporation, cat. A	23 926	1 153 438	1 776 170
Metro inc.	68 419	3 180 241	3 886 199	Hydro One Limited	70 224	1 846 121	2 011 918
Premium Brands Holdings Corp.	5 074	493 728	511 104	Northland Power Inc.	17 600	759 088	803 792
Saputo inc.	30 710	1 219 617	1 094 197			4 708 895	5 652 810
		10 183 683	10 968 095	Services de communication (3,98 %)			
Energie (7,29 %)				BCE Inc.	36 200	2 075 760	1 970 366
Canadian Natural Resources, Ltd.	143 495	4 539 350	4 389 512	Rogers Communications Inc., cat. B	74 061	4 726 994	4 388 855
Corporation TC Énergie	77 600	4 432 221	4 015 800	TELUS Corporation	150 826	3 562 131	3 802 323
Enbridge Inc.	164 598	7 128 023	6 700 785			10 364 885	10 161 544
Suncor Énergie inc.	164 300	4 310 828	3 507 805				
		20 410 422	18 613 902	Services financiers (30,11 %)			
Fonds indiciels (3,68 %)				Altus Group, Ltd.	8 884	499 185	436 560
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	223 500	6 238 958	6 184 245	Banque canadienne Impériale de commerce	18 000	1 996 956	1 956 960
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	122 692	3 165 542	3 198 580	Banque de Montréal	79 488	7 584 986	7 692 849
		9 404 500	9 382 825	Banque Royale du Canada	167 342	16 474 836	17 502 300
Matériaux de base (6,14 %)				Banque Scotia	112 081	8 063 239	7 711 173
CCL Industries Inc., cat. B	15 398	701 580	889 851	Banque Toronto-Dominion	221 943	14 921 640	15 962 141
First Quantum Minerals, Ltd.	17 700	381 409	404 445	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	105 459	5 558 433	5 549 191
Franco-Nevada Corporation	9 373	1 652 342	1 495 931	Canadian Apartment Properties REIT	19 100	979 348	954 809
Mines Agnico Eagle Limitée	21 600	1 987 524	1 935 144	Chartwell résidence pour retraités	65 900	782 950	737 421
Nutrien Ltd.	66 360	4 023 320	4 063 886	Corporation financière Intact	9 370	928 159	1 412 246
Ressources Teck, Ltée, cat. B, droit de vote sub.	43 270	607 298	999 537	Element Fleet Management, Corp.	41 900	541 551	560 622
Société aurifère Barrick	128 600	3 865 323	3 729 400	Financière Sun Life	109 405	5 470 344	6 192 323
West Fraser Timber Co., Ltd.	8 200	691 711	670 596	FirstService Corporation	8 918	1 219 887	1 553 803
Wheaton Precious Metals Corp.	27 700	1 498 619	1 472 532	Granite Real Estate Investment Trust	14 021	1 106 634	1 092 236
		15 409 126	15 661 322	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 %)				Services financiers (0,20 %)			
Absolute Software Corporation	34 287	470 223	519 448	CC Neuberger Principal Holdings I, cat. A	1 779	23 450	24 568
Calian Group, Ltd.	10 887	652 175	720 284	CITIC Capital Acquisition Corp. bons de souscription (éch. 27-01-17)	2 588	—	5 605
CGI inc.	3 500	351 028	353 465	Cohn Robbins Holdings Corp., cat. A	4 149	54 659	55 025
Constellation Software Inc.	3 204	4 871 140	5 295 956	Cohn Robbins Holdings Corp., cat. A bons de souscription (éch. 25-08-28)	2 731	—	6 263
Dye & Durham Ltd.	24 580	542 566	1 241 782	Ribbit LEAP, Ltd.	3	40	57
Enghouse Systems Limited	7 762	375 626	478 527	Ribbit LEAP, Ltd., cat. A	3 019	39 819	49 962
Kinaxis Inc.	1 299	248 232	234 262	Ribbit LEAP, Ltd., cat. A bons de souscription (éch. 25-09-09)	604	—	3 270
Lightspeed POS Inc., droit de vote sub.	1 900	140 942	170 696	Sagcor Financial Co. Ltd. bons de souscription (éch. 25-25-05)	14 751	2 950	3 098
MindBeacon Holdings Inc.	2 445	19 560	29 291	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV	1	13	19
Nuvei Corp., droit de vote sub.	7 456	312 486	572 121	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV cat. A	3 040	39 929	53 021
Open Text Corporation	18 680	1 136 201	1 080 451	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. IV cat. A bons de souscription (éch. 25-09-26)	760	—	3 582
Pivotree Inc.	526	4 471	6 938	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. V cat. A	4 344	57 056	68 846
Real Matters Inc.	3 798	91 250	72 960	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. V cat. A bons de souscription (éch. 25-12-31)	1 086	—	4 884
Sangoma Technologies Corporation	95 910	225 717	340 480	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI cat. A	8 688	114 112	136 143
Sylogist, Ltd., cat. A	6 321	72 766	74 588	Social Capital Hedosophia Holdings Corp. VI cat. A bons de souscription (éch. 25-12-31)	2 172	—	9 049
TECSYS Inc.	7 936	276 252	395 371	Thunder Bridge Acquisition II, Ltd., cat. A	3 374	44 675	56 826
The Descartes Systems Group Inc.	968	71 149	72 068	Thunder Bridge Acquisition II, Ltd., cat. A bons de souscription (éch. 26-11-30)	5 302	—	24 925
Topicus.com, Inc.	5 957	—	28 667			376 703	505 143
		9 861 784	11 687 355	Technologies de l'information (0,14 %)			
Total des actions canadiennes		193 027 116	201 549 574	Adyen NV	91	116 625	270 226
Actions internationales (4,49 %)				ASML Holding NV	129	68 499	79 941
Biens de consommation (0,02 %)				JFrog Ltd.	13	753	1 041
Aptiv PLC, série A						185 877	351 208
5,500 %, privilégiées	289	46 375	56 811	Total des actions internationales			
						10 600 262	11 468 325
Consommation de base (0,95 %)				Ajustement pour les coûts d'opérations			
Carlsberg A/S, cat. B	4 470	813 146	912 887			(103 912)	—
Henkel AG & Co. KGaA	12 370	1 550 143	1 520 416	Total des placements (94,87 %)			
		2 363 289	2 433 303			228 448 160	242 105 661
Produits industriels (0,53 %)				Contrats de change à termes (0,55 %)			
Clarivate PLC	9 974	318 113	377 521				1 409 026
dormakaba Holding AG	1 300	942 900	941 502	Encaisse et autres éléments d'actif net (4,58 %)			
Trane Technologies PLC	124	22 610	22 932				11 690 212
		1 283 623	1 341 955	Total de l'actif net (100 %)			
Santé (1,22 %)							255 204 899
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				

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)

Titres de créance par cote de crédit	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 indiciels	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

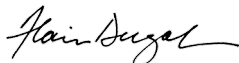
États de la situation financière

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 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	176 300	143 925
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 404	33 685
	196 704	177 610
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(188)	(699)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(6 377)	(4 346)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(6 565)	(5 045)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 883	10 927
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 565	5 040
Rachats de parts rachetables	(9 589)	(12 232)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	7 859	3 735
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	197 998	176 300
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	368 952	246 985
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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$	2019 \$
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	545 252	390 910
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 405	101 845
	642 657	492 755
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(6 222)	(5 463)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(23 278)	(4 458)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(29 500)	(9 921)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	393 243	112 599
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	29 500	9 916
Rachats de parts rachetables	(83 500)	(60 097)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	339 243	62 418
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	952 400	545 252

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 %)				États-Unis (39,59 %)			
Émises et garanties par le gouvernement des États-Unis (0,19 %)				3M Company			
Bon du trésor américain					17 264	3 287 913	3 844 390
0,029 %, 2021-01-21	1 400 000	1 866 600	1 783 571	Abbott Laboratories	39 990	3 565 252	5 578 215
Émises et garanties par une province (0,21 %)				Agilent Technologies, Inc.	32 681	3 642 814	4 933 402
Province de la Colombie-Britannique				Alphabet Inc., cat. A	8 235	11 344 199	18 387 630
0,113 %, 2021-02-10	1 600 000	2 038 141	2 038 141	Amphenol Corp., cat. A	39 962	4 079 818	6 657 708
Total Marché Monétaire		3 904 741	3 821 712	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
				Moodys 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
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				

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)				Japon (4,26 %)			
The Goldman Sachs Group, Inc.	15 356	3 799 539	5 159 102	Daikin Industries, Ltd.	11 100	1 888 367	3 139 337
The Home Depot, Inc.	7 817	2 244 409	2 645 272	Fujitsu, Ltd.	16 400	2 552 338	3 016 312
The Sherwin-Williams Company	7 279	4 048 503	6 815 148	Hoya Corporation	14 000	1 261 588	2 465 201
The TJX Companies, Inc.	45 649	3 089 326	3 971 530	Kao Corporation	26 000	1 846 752	2 557 008
The Travelers Companies, Inc.	23 368	2 914 718	4 178 932	KDDI Corporation	174 800	5 074 214	6 613 235
Thermo Fisher Scientific Inc.	11 560	3 530 698	6 859 747	KOSE Corporation	33 100	5 832 005	7 188 546
T-Mobile US, Inc.	14 322	2 177 268	2 460 504	Kubota Corporation	140 700	2 827 671	3 908 139
Truist Financial Corporation	61 019	3 786 609	3 725 992	Kyocera Corporation	30 800	2 450 277	2 404 254
U.S. Bancorp	55 844	3 062 360	3 314 657	Nomura Research Institute, Ltd.	49 800	1 037 522	2 270 619
Union Pacific Corporation	14 928	3 059 000	3 959 985	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	48 900	902 787	1 010 704
V.F. Corporation	21 249	1 820 583	2 312 153	Secom Co., Ltd.	33 500	3 657 638	3 934 099
Verisk Analytics, Inc., cat. A	6 959	1 118 515	1 840 444	Yokogawa Electric Corporation	80 900	1 846 253	2 050 451
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				
Yum China Holding, Inc.	24 210	1 637 619	1 760 858				
		278 089 607	377 086 004	Jersey (0,51 %)			
France (3,76 %)				Aptiv PLC	17 521	1 724 519	2 908 301
Danone SA	122 879	11 083 643	10 297 411	Experian PLC	40 915	1 432 252	1 978 702
Legrand SA	22 186	1 586 513	2 524 602			3 156 771	4 887 003
L'Oréal SA	4 422	1 336 342	2 142 352				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7 651	3 014 525	6 093 197	Luxembourg (0,10 %)			
Pernod Ricard SA	32 418	5 829 855	7 923 616	Grand City Properties SA	30 066	915 644	982 332
Schneider Electric SE	37 330	4 246 399	6 883 889				
		27 097 277	35 865 067	Pays-Bas (1,92 %)			
Hong Kong (0,12 %)				Akzo Nobel NV	18 303	2 341 641	2 506 713
Techtronic Industries Company Limited	61 500	710 561	1 117 589	Heineken NV	33 973	3 373 551	4 830 755
				NXP Semiconductors NV	15 378	2 380 450	3 115 256
Îles Caïmans (3,01 %)				Wolters Kluwer NV	72 408	7 565 627	7 794 787
Alibaba Group Holding Limited, CAAE	39 218	10 371 273	11 628 059			15 661 269	18 247 511
Baidu, Inc., CAAE	28 706	5 515 024	7 908 209	Royaume-Uni (3,68 %)			
Tencent Holdings Limited	98 300	7 838 590	9 109 293	Burberry Group PLC	183 285	5 004 341	5 711 898
		23 724 887	28 645 561	Compass Group PLC	105 123	2 222 184	2 495 258
Inde (0,79 %)				Croda International Public Limited Company	7 949	573 068	913 093
HDFC Bank Limited, CAAE	81 944	4 411 108	7 543 702	Diageo PLC	218 000	10 353 794	10 926 200
				Natwest Group PLC	438 110	1 252 108	1 279 112
Irlande (6,19 %)				Reckitt Benckiser Group PLC	65 540	7 285 916	7 466 874
Accenture PLC, cat. A	54 286	10 114 697	18 065 379	RELX PLC	80 253	2 184 197	2 505 725
Aon PLC, cat. A	58 455	14 392 747	15 733 630	Tesco PLC	933 837	3 738 394	3 763 191
Eaton Corporation PLC	23 699	2 718 967	3 627 330			32 614 002	35 061 351
Flutter Entertainment Public Limited Company	15 768	2 321 835	4 149 186	Suisse (6,00 %)			
Icon Public Limited Company	9 286	2 060 428	2 306 684	Chubb, Ltd.	28 691	4 582 695	5 626 135
Johnson Controls International PLC	62 631	3 345 004	3 717 504	Compagnie Financière Richemont SA			
Linde Public Limited Company	3 688	1 040 442	1 224 508	série A	30 891	2 739 953	3 565 314
Medtronic Public Limited Company	67 760	8 033 395	10 112 256	bons de souscription (éch. 23-11-22)	61 782	19 442	20 480
		44 027 515	58 936 477	Julius Baer Group, Ltd.	31 205	1 769 962	2 293 697
Italie (0,31 %)				Nestlé SA	117 637	13 576 437	17 676 790
Eni SPA	107 451	1 760 599	1 431 746	Novartis AG	24 359	2 828 292	2 936 751
Italgas SPA	182 859	1 549 359	1 482 214	Roche Holding AG	24 276	9 221 192	10 811 286
		3 309 958	2 913 960	Schindler Holding AG, certificat de participation	9 001	2 713 300	3 095 301
				Sika AG	6 869	1 260 049	2 393 820
				TE Connectivity Limited	26 393	3 166 939	4 070 940
				UBS Group AG	257 662	4 855 658	4 630 827
						46 733 919	57 121 341
				Taiwan (1,10 %)			
				Taiwan Semiconductor			
				Manufacturing Company, Ltd., CAAE	75 544	3 806 195	10 494 343
				Total des actions internationales		589 330 075	767 033 998

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 indiciels (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

Portfeuille FDP Actions globales

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portfeuille 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 Portfeuille 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 Portfeuille 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)

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

Le Portfeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créances. La politique du Portfeuille 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 Portfeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Portfeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portfeuille 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	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 Portfeuille 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 Portfeuille 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 Portfeuille 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 Portfeuille est exposé.

La politique du Portfeuille 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 Portfeuille. Les pourcentages ont été calculés par rapport au total des placements, et ce, en considérant l'exposition du Portfeuille 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 indiciels (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 indiciels.

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 indiciels.

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	28 460
Juste valeur de la garantie	14 900 064	29 920

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	514
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(19 084)	(274)
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

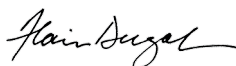
États de la situation financière

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 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	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 indiciels (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 réalisées 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 exécutoires. 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 discrétion 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.

b) Fonds de placements

Les parts des fonds de placements détenues sont établies au moyen de la valeur liquidative quotidienne déterminée par le fiduciaire et sont classées au niveau 1.

c) Obligations, placements à court terme et instruments dérivés

Les obligations comprennent principalement des obligations du secteur public et de sociétés qui sont évaluées selon des modèles fondés sur des données d'entrée comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les volatilités. Comme les données d'entrée significatives aux fins d'évaluation sont généralement observables, les obligations, les placements à court terme et les instruments dérivés des Portefeuilles FDP ont été classés au niveau 2.

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.

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Portefeuille FDP Équilibré		
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

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Portefeuille FDP Équilibré croissance		
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

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Portefeuille FDP Équilibré revenu		
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

	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Portefeuille FDP Obligations canadiennes				
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

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

	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial				
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

	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Portefeuille FDP Actions canadiennes				
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

	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende				
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		série I	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	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

