



**États financiers  
semestriels  
non audités**

**Relevés des placements**  
Au 30 juin 2021

## États financiers semestriels (non audités) – Avis

Les états financiers semestriels non audités ci-joints n'ont pas fait l'objet d'une revue par les auditeurs externes des Portefeuilles.

## Table des matières

### Le présent rapport semestriel non audité comprend :

- les états de la situation financière au 30 juin 2021 (non audités) et au 31 décembre 2020;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020;
- les états du résultat global (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020;
- les tableaux des flux de trésorerie (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020;
- les relevés des placements au 30 juin 2021 (non audités);
- et les notes afférentes aux états financiers pour les semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020 (non auditées) pour les Portefeuilles suivants :

Portefeuille FDP Équilibré	2
Portefeuille FDP Équilibré croissance	6
Portefeuille FDP Équilibré revenu	11
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	15
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	21
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 semestriels (non auditées) pour les semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020	80

# Portefeuille FDP Équilibré

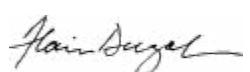
## États de la situation financière

Aux	30 juin 2021 \$	31 décembre 2020 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	538 529	510 197
Encaisse	9 599	7 664
Garanties à recevoir en trésorerie	—	1
Souscriptions à recevoir	80	269
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	126	185
Autres éléments d'actif à recevoir	175	175
	<b>548 509</b>	<b>518 491</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	—	997
Frais de gestion à payer	77	74
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	84	56
	<b>161</b>	<b>1 127</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>548 348</b>	<b>517 364</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>28 350</b>	<b>28 223</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>19,342</b>	<b>18,331</b>

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



Michèle Jéamus  
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal  
Membre du conseil d'administration

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$	2020 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		
	<b>517 364</b>	<b>477 181</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>31 626</b>	<b>28</b>
	<b>548 990</b>	<b>477 209</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(2 930)	(2 560)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 930)</b>	<b>(2 560)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>40 582</b>	<b>32 733</b>
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	<b>2 930</b>	<b>2 560</b>
Rachats de parts rachetables	(41 224)	(32 940)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>2 288</b>	<b>2 353</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>548 348</b>	<b>477 002</b>

# Portefeuille FDP Équilibré

## États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	13	55
Autres revenus	175	1
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	11 238	6
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme	(1)	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(18)	2
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	3 647	3 377
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	17 236	(2 878)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	4
	<b>32 291</b>	<b>567</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	456	399
Honoraires d'audit	4	6
Frais du comité d'examen indépendant	4	5
Frais de garde	43	9
Frais juridiques	13	2
Droits et dépôts	8	13
Frais de communication aux porteurs de parts	14	12
Autres	13	4
Coût d'opération (note 9)	35	3
	<b>590</b>	<b>453</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>31 701</b>	<b>114</b>
Retenues fiscales étrangères	(75)	(86)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>31 626</b>	<b>28</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>31 626</b>	<b>28</b>
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	28 357	28 216
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>1,115</b>	<b>0,001</b>

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<b>31 626</b>	28
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(11 238)	(6)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	18	(2)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(17 236)	2 878
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(1)	(4)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(3 038)	(2 779)
Achats de placements	(81 115)	(30 802)
Produit de la vente de placements	84 295	39 000
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	1	(1)
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	59	16
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	219
Frais de gestion à payer	3	(3)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	28	(74)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	<b>3 402</b>	<b>8 470</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>40 771</b>	32 412
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(42 221)	(33 070)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 450)	(658)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<b>1 952</b>	<b>7 812</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(18)	2
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	1	4
Encaisse à l'ouverture de la période	<b>7 664</b>	<b>4 997</b>
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>9 599</b>	<b>12 815</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	—	55
Retenues d'impôts	91	89

# Portefeuille FDP Équilibré

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
<b>Marché monétaire (1,25 %)</b>											
<b>Municipalités (1,25 %)</b>				Ville de Varennes							
Administration Régionale Kativik				1,750 %, 2021-10-18	99 000	99 360	99 360				
1,750 %, 2021-10-12	97 000	97 333	97 333	2,050 %, 2022-03-28	195 000	197 137	197 137				
Collège du Sacré-Cœur de Sherbrooke				Ville de Vaudreuil-Dorion							
2,400 %, 2022-03-01	339 000	343 150	343 150	2,200 %, 2021-12-04	91 000	91 645	91 645				
Sherbrooke CSC				2,500 %, 2021-07-24	133 000	133 168	133 168				
2,150 %, 2021-12-13	211 000	212 533	212 533	<b>Total du marché monétaire</b>							
Ville de Acton Vale					6 861 897	6 861 582					
1,550 %, 2022-03-17	107 000	107 750	107 750	<b>Nombre de parts</b>							
Ville de Beauharnois				<b>Fonds de placements (96,96 %)</b>							
2,050 %, 2022-03-29	156 000	157 715	157 715	<b>Fonds d'actions (48,70 %)</b>							
Ville de Brossard				Portefeuille FDP Actions américaines	166 590	2 409 277	3 278 487				
2,100 %, 2022-04-09	96 000	97 132	97 132	Portefeuille FDP Actions canadiennes	6 176 576	139 443 937	207 952 974				
Ville de L'Assomption				Portefeuille FDP Actions globales	2 011 633	22 735 188	49 914 644				
1,900 %, 2021-09-01	334 000	334 768	334 768	Portefeuille FDP Actions pays émergent	340 470	3 909 298	5 904 095				
Ville de Lévis						168 497 700	267 050 200				
2,000 %, 2022-03-08	227 000	229 236	229 236	<b>Fonds d'obligations (35,74 %)</b>							
Ville de Longueuil				Portefeuille FDP Obligations canadiennes	13 964 144	168 785 337	170 502 195				
1,800 %, 2021-11-16	163 000	163 776	163 776	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	2 710 219	26 113 231	25 470 635				
Ville de Mascouche						194 898 568	195 972 830				
2,650 %, 2021-10-02	351 000	352 879	352 879	<b>Fonds indiciens (12,52 %)</b>							
Ville de Montréal-Est				iShares Core MSCI EAFE ETF	178 985	15 525 434	16 591 755				
2,000 %, 2022-01-27	132 000	133 096	133 096	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	550 000	16 669 111	17 633 000				
Ville de Repentigny				SPDR S&P 500 ETF Trust	64 934	15 639 428	34 419 351				
1,150 %, 2022-03-24	211 000	211 905	211 905			47 833 973	68 644 106				
2,300 %, 2021-09-26	112 000	112 465	112 465	<b>Total des fonds de placements</b>							
Ville de Saguenay						411 230 241	531 667 136				
1,850 %, 2021-10-26	93 000	93 392	93 392	<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>							
2,350 %, 2021-10-25	443 000	445 551	445 551			(17 036)	–				
2,800 %, 2021-10-18	94 000	94 633	94 633	<b>Total des placements (98,21 %)</b>							
4,000 %, 2021-10-18	109 000	110 121	110 121			418 075 102	538 528 718				
Ville de Saint-Constant				<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (1,79 %)</b>							
0,600 %, 2021-09-30	173 000	173 035	173 035				9 819 353				
Ville de Sainte-Marie				<b>Total de l'actif net (100 %)</b>							
2,500 %, 2022-04-24	111 000	112 733	112 733				548 348 071				
Ville de Sainte-Marthe-sur-le-Lac											
2,000 %, 2022-02-22	143 000	144 329	144 329								
Ville de Saint-Félicien											
2,050 %, 2022-02-28	142 000	143 398	143 398								
Ville de Salaberry-de-Valleyfield											
2,250 %, 2021-11-01	146 000	146 836	146 836								
Ville de Shawinigan											
2,000 %, 2021-10-09	100 000	100 399	100 399								
Ville de Sherbrooke											
1,750 %, 2022-06-08	182 000	184 271	183 956								
1,850 %, 2021-11-02	923 000	927 094	927 094								
Ville de Terrebonne											
1,800 %, 2021-07-27	186 000	186 175	186 175								
2,000 %, 2021-12-05	138 000	138 868	138 868								
2,100 %, 2021-11-22	291 000	292 786	292 786								
2,100 %, 2021-12-21	101 000	101 745	101 745								
Ville de Thetford Mines											
2,050 %, 2021-11-04	127 000	127 658	127 658								
Ville de Trois-Rivières											
2,300 %, 2021-10-26	113 000	113 638	113 638								
Ville de Val-d'Or											
2,050 %, 2021-07-30	150 000	150 187	150 187								

# 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 5 116 324 \$ (6 759 473 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	51 163 244	9,33	67 594 725	13,07

## Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	%	%	%	%
AA/Aa/A-2/F-2	100,00		100,00	
<b>Total</b>	<b>100,00</b>		<b>100,00</b>	

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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

## Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	6 861 582	531 667 136	4 999 273	505 197 965
Encaisse	–	9 599 487	–	7 664 181
Autres actifs	–	381 358	–	629 818
Passifs	–	161 492	–	1 127 368

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, de 28 852 \$ (3 424 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

## Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	531 667 136	53 166 714	505 197 965	50 519 797

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 53 166 714 \$ (50 519 797 \$ au 31 décembre 2020). 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	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	%	%	%	%
Actions canadiennes	41,20		35,60	
Obligations et titres à revenu fixe	35,70		39,30	
Actions internationales	13,20		13,20	
Actions américaines	6,90		10,70	
Encaisse	3,00		1,20	

## 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.

30 juin 2021	Niveau 1			Niveau 2			Niveau 3			Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds de placements	531 667 136			–			–			531 667 136	
Instruments de marché monétaire	–	6 861 582		–			–			6 861 582	
<b>Total</b>	<b>531 667 136</b>			<b>6 861 582</b>			<b>–</b>			<b>538 528 718</b>	

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	
<b>Total</b>	<b>505 197 965</b>			<b>4 999 273</b>			<b>–</b>			<b>510 197 238</b>	

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, 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	30 juin 2021	31 décembre 2020
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$ (non audité)	\$ (audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	260 014	215 963
Encaisse	14 569	6 298
Souscriptions à recevoir	1 790	402
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	94	118
Autres éléments d'actif à recevoir	85	86
	<b>276 552</b>	<b>222 867</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	1	—
Rachats à payer	—	28
Frais de gestion à payer	128	99
Acquisitions de titres à payer	5 514	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	45	44
	<b>5 688</b>	<b>171</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>270 864</b>	<b>222 696</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>13 709</b>	<b>11 964</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>19,758</b>	<b>18,614</b>

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$	2020 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		
	<b>222 696</b>	184 422
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15 431</b>	(1 881)
	<b>238 127</b>	182 541
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
<b>Revenu net de placement distribué</b>	<b>(707)</b>	(452)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(707)</b>	(452)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>51 804</b>	28 816
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	<b>707</b>	452
Rachats de parts rachetables	<b>(19 067)</b>	(19 223)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>33 444</b>	10 045
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>270 864</b>	192 134

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

Michèle Jémus  
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal  
Membre du conseil d'administration

# Portefeuille FDP Équilibré croissance

## États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	145	113
Autres revenus	86	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	3 142	687
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	13	5
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	1 515	1 159
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	11 432	(3 225)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(1)	—
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	10	(1)
	16 342	(1 262)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	689	455
Honoraires d'audit	4	6
Frais du comité d'examen indépendant	2	4
Frais de garde	24	24
Frais juridiques	5	8
Droits et dépôts	5	5
Frais de communication aux porteurs de parts	18	14
Autres	11	6
Coût d'opération (note 9)	33	18
	791	540
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	15 551	(1 802)
Retenues fiscales étrangères	(120)	(79)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	15 431	(1 881)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	15 431	(1 881)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	12 794	11 242
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	1,206	(0,167)

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 431	(1 881)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(3 142)	(687)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(13)	(5)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(11 432)	3 225
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	1	—
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(10)	1
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(556)	(517)
Achats de placements	(83 329)	(28 168)
Produit de la vente de placements	54 408	29 175
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	24	31
Autres éléments d'actifs à recevoir	1	81
Frais de gestion à payer	29	(1)
Acquisitions de titres à payer	5 514	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	1	(44)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(23 073)	1 210
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	50 416	28 639
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(19 095)	(19 229)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	31 321	9 410
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8 248	10 620
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	13	5
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	10	(1)
Encaisse à l'ouverture de la période	6 298	772
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	14 569	11 396
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	143	149
Retenues d'impôts	125	78

# Portefeuille FDP Équilibré croissance

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (1,84 %)</b>			
<b>Sociétés (1,84 %)</b>			
Banque Toronto-Dominion 0,149 %, 2021-07-08	5 000 000	<b>4 999 837</b>	<b>4 999 837</b>
<b>Total du marché monétaire</b>		<b>4 999 837</b>	<b>4 999 837</b>
<b>Obligations (4,93 %)</b>			
<b>Émises et garanties par le gouvernement du Canada (4,93 %)</b>			
Gouvernement du Canada 2,250 %, 2029-06-01	12 400 000	<b>13 568 552</b>	<b>13 350 657</b>
<b>Total des obligations</b>		<b>13 568 552</b>	<b>13 350 657</b>
<b>Nombre de parts</b>			
<b>Fonds de placements (89,22 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (36,89 %)</b>			
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1 225 055	31 271 274	41 245 158
Portefeuille FDP Actions globales	2 273 577	28 018 141	56 414 271
Portefeuille FDP Actions pays émergent	130 790	1 598 574	2 268 026
		<b>60 887 989</b>	<b>99 927 455</b>
<b>Fonds d'obligations (10,76 %)</b>			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	1 792 690	21 479 571	21 888 745
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	771 154	7 358 350	7 247 304
		<b>28 837 921</b>	<b>29 136 049</b>
<b>Fonds indiciens (41,57 %)</b>			
BMO MSCI EAFE Index ETF	1 000	19 342	20 760
BMO NASDAQ 100 Equity Index ETF	100	5 153	5 829
Invesco QQQ Trust, série 1	25 300	6 081 744	11 103 934
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	35 000	6 163 388	6 532 713
iShares Core MSCI EAFE ETF	436 573	38 717 432	40 469 941
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	139 800	10 349 761	11 596 929
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	165 000	5 020 847	5 289 900
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	14 100	1 999 969	1 963 555
iShares NASDAQ 100 Index ETF (CAD-Hedged)	100	10 078	11 384
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	358 200	8 676 544	10 935 846
iShares U.S. Small Cap Index ETF (CAD-Hedged)	100	4 305	4 625
Mackenzie Unconstrained Bond ETF	100	2 078	2 076
SPDR S&P 500 ETF Trust	46 461	14 908 249	24 627 429
Vanguard Growth ETF	100	31 668	35 516
		<b>91 990 558</b>	<b>112 600 437</b>
<b>Total des fonds de placements</b>		<b>181 716 468</b>	<b>241 663 941</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>			
		<b>(48 112)</b>	<b>–</b>
<b>Total des placements (95,99 %)</b>		<b>200 236 745</b>	<b>260 014 435</b>
<b>Contrats de change à terme (- 0,00 %)</b>			
			<b>(1 389)</b>
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (4,01 %)</b>			
			<b>10 850 866</b>
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>270 863 912</b>

## Portefeuille FDP Équilibré croissance

### Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2021

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	2 706 510	CAD	2 185 115	USD	2 juillet 2021	(682)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	2 809 310	CAD	2 268 111	USD	2 juillet 2021	(707)
							<u>(1 389)</u>
							<u>(1 389)</u>

# 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 9 677 578 \$ (6 860 664 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	96 775 781	35,73	68 606 638	30,81

## Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	%	%	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	72,75		72,16	
AA/Aa/A-2/F-2		27,25		27,84
<b>Total</b>	<b>100,00</b>		<b>100,00</b>	

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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

## Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	18 350 494	241 663 941	17 954 049	198 008 564
Encaisse	–	14 568 637	–	6 297 814
Autres actifs	–	1 969 021	–	606 469
Passifs	–	5 688 181	–	170 563

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 1 043 910 \$ (1 079 203 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

## Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	241 663 941	24 166 394	198 008 564	19 800 856

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 24 166 394 \$ (19 800 856 \$ au 31 décembre 2020). 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	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	%	%	%	%
Actions internationales	40,40		37,70	
Actions canadiennes	20,90		20,40	
Obligations et titres à revenu fixe	16,20		20,20	
Actions américaines	15,40		16,70	
Encaisse	7,10		5,00	

## 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.

30 juin 2021	Niveau 1			Niveau 2			Niveau 3			Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds de placements	241 663 941			–			–			241 663 941	
Instruments de marchés monétaires	–			4 999 837			–			4 999 837	
Obligations	–			13 350 657			–			13 350 657	
<b>Total</b>	<b>241 663 941</b>			<b>18 350 494</b>			<b>–</b>			<b>260 014 435</b>	
31 décembre 2020	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	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	
<b>Total</b>	<b>198 008 564</b>			<b>17 954 049</b>			<b>–</b>			<b>215 962 613</b>	

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, 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	30 juin 2021	31 décembre 2020
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$	\$
	(non audité)	(audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	193 837	190 053
Encaisse	3 689	3 703
Souscriptions à recevoir	15	22
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	5	6
Autres éléments d'actif à recevoir	107	107
	<b>197 653</b>	<b>193 891</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	—	361
Frais de gestion à payer	6	6
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	67	58
	<b>73</b>	<b>425</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>197 580</b>	<b>193 466</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>15 393</b>	<b>15 397</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>12,836</b>	<b>12,565</b>

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

Michèle Jéamus  
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal  
Membre du conseil d'administration

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021	2020
	\$	\$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		
	<b>193 466</b>	<b>186 791</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
	<b>5 758</b>	<b>410</b>
	<b>199 224</b>	<b>187 201</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(1 583)	(1 535)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 583)</b>	<b>(1 535)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	21 240	17 050
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 583	1 531
Rachats de parts rachetables	(22 884)	(19 936)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(61)</b>	<b>(1 355)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>197 580</b>	<b>184 311</b>

# Portefeuille FDP Équilibré revenu

## États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	33	76
Autres revenus	107	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	1 065	38
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	—	2
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	1 518	1 592
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	3 101	(1 204)
	<b>5 824</b>	<b>504</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	31	53
Honoraires d'audit	3	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	3
Frais de garde	21	21
Frais juridiques	7	—
Droits et dépôts	—	12
Frais de communication aux porteurs de parts	1	—
Autres	2	—
	<b>66</b>	<b>92</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>5 758</b>	<b>412</b>
Retenues fiscales étrangères	—	(2)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5 758</b>	<b>410</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>5 758</b>	<b>410</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>15 359</b>	<b>15 534</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>0,375</b>	<b>0,026</b>

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<b>5 758</b>	<b>410</b>
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(1 065)	(38)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	—	(2)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(3 101)	1 204
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(1 518)	(1 577)
Achats de placements	—	(6 000)
Produit de la vente de placements	<b>1 900</b>	<b>9 044</b>
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	1	5
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	44
Frais de gestion à payer	—	(5)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	<b>9</b>	<b>(43)</b>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	<b>1 984</b>	<b>3 042</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>21 247</b>	<b>17 011</b>
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(4)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(23 245)	(19 963)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 998)	(2 956)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14)	86
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	—	2
Encaisse à l'ouverture de la période	<b>3 703</b>	<b>2 284</b>
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>3 689</b>	<b>2 372</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	<b>34</b>	<b>77</b>
Retenues d'impôts	—	3

# Portefeuille FDP Équilibré revenu

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Obligations (1,35 %)</b>			
<b>Émises et garanties par la province (1,35 %)</b>			
Province de l'Ontario			
2,700 %, 2029-06-02	2 500 000	2 663 050	2 670 172
<b>Total des obligations</b>		<b>2 663 050</b>	<b>2 670 172</b>
 <b>Nombre de parts</b>			
<b>Fonds de placements (96,76 %)</b>			
<b>Fonds d'obligations (56,99 %)</b>			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	7 103 343	85 171 653	86 731 820
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	2 751 900	26 028 084	25 862 357
		<b>111 199 737</b>	<b>112 594 177</b>
<b>Fonds d'actions (39,77 %)</b>			
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	3 815 253	36 646 299	40 880 439
Portefeuille FDP Actions globales	1 519 031	15 836 623	37 691 714
		<b>52 482 922</b>	<b>78 572 153</b>
<b>Total des fonds de placements</b>		<b>163 682 659</b>	<b>191 166 330</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		(1 048)	—
<b>Total des placements (98,11 %)</b>		<b>166 344 661</b>	<b>193 836 502</b>
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (1,89 %)</b>			3 743 658
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>197 580 160</b>

# 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 611 \$ (639 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	6 109	—	6 389	—

## Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	%	%	%	%
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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

## Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	2 670 172	191 166 330	2 804 974	187 247 595
Encaisse	—	3 688 851	—	3 702 660
Autres actifs	—	127 375	—	135 459
Passifs	—	72 568	—	424 504

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 208 639 \$ (233 005 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

## Risque de prix (voir note 6)

30 juin 2021		31 décembre 2020	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
191 166 330	19 116 633	187 247 595	18 724 760

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 19 116 633 \$ (18 724 760 \$ au 31 décembre 2020). 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	30 juin 2021 %	31 décembre 2020 %
Obligations	58,30	61,60
Actions canadiennes	20,70	18,60
Actions internationales	19,10	19,20
Encaisse	1,90	0,60

## 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.

30 juin 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	191 166 330	—	—	191 166 330
Obligations	—	2 670 172	—	2 670 172
<b>Total</b>	<b>191 166 330</b>	<b>2 670 172</b>	<b>—</b>	<b>193 836 502</b>
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
<b>Total</b>	<b>187 247 595</b>	<b>2 804 974</b>	<b>—</b>	<b>190 052 569</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

# Portefeuille FDP Obligations canadiennes

## États de la situation financière

Aux	30 juin 2021 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	31 décembre 2020 \$ (non audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	357 063	362 686
Encaisse	—	1 542
Souscriptions à recevoir	12	1
Produit de la vente de placements à recevoir	83 012	6 335
Intérêts et dividendes à recevoir	1 583	1 821
Autres éléments d'actif à recevoir	9	9
	441 679	372 394
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Déboursé bancaire	93	—
Rachats à payer	—	1
Frais de gestion à payer	269	288
Acquisitions de titres à payer	92 075	6 333
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	116	122
	92 553	6 744
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>349 126</b>	<b>365 650</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>28 835</b>	<b>29 004</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>12,108</b>	<b>12,607</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>335 162</b>	<b>349 410</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>13 964</b>	<b>16 240</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>27 450</b>	<b>27 459</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série I</b>	<b>1 385</b>	<b>1 545</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>12,210</b>	<b>12,725</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>10,085</b>	<b>10,511</b>

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

Michèle Jéamus  
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal  
Membre du conseil d'administration

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$ (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$ (non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>349 410</b>	<b>323 896</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(11 214)</b>	<b>23 397</b>
	<b>338 196</b>	<b>347 293</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(2 959)	(3 139)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 959)</b>	<b>(3 139)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 106	4 593
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 959	3 137
Rachats de parts rachetables	(7 140)	(6 172)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(75)</b>	<b>1 558</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>335 162</b>	<b>345 712</b>
<b>SÉRIE I</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>16 240</b>	<b>13 465</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(476)</b>	<b>1 033</b>
	<b>15 764</b>	<b>14 498</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(203)	(190)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(203)</b>	<b>(190)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	203	190
Rachats de parts rachetables	(1 800)	—
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(1 597)</b>	<b>190</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>13 964</b>	<b>14 498</b>
<b>TOTAL DES SÉRIES</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>365 650</b>	<b>337 361</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(11 690)</b>	<b>24 430</b>
	<b>353 960</b>	<b>361 791</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(3 162)	(3 329)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 162)</b>	<b>(3 329)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 106	4 593
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 162	3 327
Rachats de parts rachetables	(8 940)	(6 172)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(1 672)</b>	<b>1 748</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>349 126</b>	<b>360 210</b>

# Portefeuille FDP Obligations canadiennes

## États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	<b>4 509</b>	4 904
Dividendes	—	38
Revenus nets provenant des prêts de titres	<b>19</b>	6
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(1 046)	5 913
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	—	(35)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	<b>144</b>	—
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(13 510)	15 463
	<b>(9 884)</b>	26 289
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	<b>1 635</b>	1 626
Honoraires d'audit	<b>4</b>	3
Frais du comité d'examen indépendant	<b>5</b>	5
Frais de garde	<b>38</b>	74
Frais juridiques	<b>1</b>	13
Droits et dépôts	<b>24</b>	2
Frais de communication aux porteurs de parts	<b>50</b>	53
Autres	<b>18</b>	22
Charges pour dividendes	—	38
Coûts de financement	—	3
Coût d'opération (note 9)	<b>31</b>	17
	<b>1 806</b>	1 856
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>(11 690)</b>	24 433
Retenues fiscales étrangères	—	(3)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(11 690)</b>	24 430
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>(11 214)</b>	23 397
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>(476)</b>	1 033
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>27 500</b>	26 798
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I</b>	<b>1 503</b>	1 331
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>(0,408)</b>	0,873
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>(0,316)</b>	0,775

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 690)	24 430
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	<b>1 046</b>	(5 913)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	—	35
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	<b>13 510</b>	(15 463)
Achats de placements	(3 988 528)	(4 566 366)
Produit de la vente de placements	<b>3 979 595</b>	4 564 737
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	(76 677)	(87 045)
Intérêts et dividendes à recevoir	<b>238</b>	34
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	4
Frais de gestion à payer	(19)	4
Acquisitions de titres à payer	<b>85 742</b>	87 519
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(6)	(71)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	<b>3 211</b>	1 905
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>4 095</b>	5 275
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(2)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(8 941)	(6 877)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 846)	(1 604)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 635)	301
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	—	(35)
Encaisse à l'ouverture de la période	<b>1 542</b>	266
<b>Découvert bancaire à la clôture de la période</b>	<b>(93)</b>	532
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	<b>4 777</b>	4 940
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	<b>2</b>	36
Dividendes payés inclus dans les activités opérationnelles	—	38
Retenues d'impôts	—	3
Coûts de financement payés inclus dans les activités opérationnelles	—	3

# Portefeuille FDP Obligations canadiennes

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Obligations (101,19 %)</b>							
<b>Émises et garanties par le gouvernement du Canada (18,59 %)</b>							
Fiducie du Canada pour l'habitation							
0,950 %, 2025-06-15	21 500 000	21 582 173	21 448 268		1 200 000	1 265 616	1 221 329
1,750 %, 2030-06-15	2 000 000	1 989 480	2 007 181		700 000	705 455	657 488
2,650 %, 2028-03-15	4 200 000	4 487 862	4 519 568				
Gouvernement du Canada							
0,250 %, 2026-03-01	4 500 000	4 354 607	4 351 800				
0,500 %, 2030-12-01	11 400 000	10 470 653	10 511 085				
1,250 %, 2030-06-01	2 000 000	1 985 007	1 985 564				
2,000 %, 2051-12-01	13 305 000	13 620 328	13 794 689				
3,500 %, 2045-12-01	1 600 000	2 131 936	2 138 869				
4,000 %, 2041-06-01	3 000 000	4 135 562	4 154 349				
		<b>64 757 608</b>	<b>64 911 373</b>				
<b>Émises et garanties par une province (34,72 %)</b>							
Province de l'Alberta							
1,650 %, 2031-06-01	2 000 000	1 920 920	1 923 504				
2,050 %, 2030-06-01	1 000 000	1 039 630	1 008 132				
2,550 %, 2027-06-01	5 000 000	5 456 111	5 296 733				
2,900 %, 2028-12-01	1 800 000	2 007 410	1 946 140				
2,950 %, 2052-06-01	1 000 000	1 027 014	1 046 135				
3,100 %, 2050-06-01	1 000 000	1 063 947	1 074 373				
3,300 %, 2046-12-01	1 000 000	1 074 190	1 111 467				
Province de la Colombie-Britannique							
2,950 %, 2050-06-18	1 000 000	1 023 720	1 079 737				
3,200 %, 2044-06-18	2 200 000	2 209 513	2 477 492				
4,700 %, 2037-06-18	1 000 000	1 287 836	1 321 415				
Province de la Saskatchewan							
2,750 %, 2046-12-02	1 000 000	902 315	1 029 308				
2,800 %, 2052-12-02	2 000 000	1 996 620	2 070 235				
Province du Manitoba							
3,400 %, 2048-09-05	3 600 000	3 590 231	4 132 581				
Province de Nouvelle-Écosse							
3,150 %, 2051-12-01	3 000 000	3 258 450	3 308 891				
Province de l'Ontario							
1,350 %, 2030-12-02	2 000 000	1 872 780	1 893 090				
1,900 %, 2051-12-02	2 000 000	1 682 502	1 694 389				
2,050 %, 2030-06-02	1 000 000	1 016 273	1 011 459				
2,400 %, 2026-06-02	3 500 000	3 680 824	3 682 643				
2,600 %, 2027-06-02	3 200 000	3 515 290	3 401 792				
2,650 %, 2050-12-02	2 800 000	2 704 925	2 811 356				
2,700 %, 2029-06-02	10 800 000	11 728 063	11 535 143				
2,900 %, 2028-06-02	9 000 000	9 790 889	9 751 096				
2,900 %, 2049-06-02	1 000 000	1 025 042	1 055 643				
3,450 %, 2045-06-02	3 600 000	4 199 286	4 162 802				
3,500 %, 2043-06-02	8 000 000	9 796 199	9 305 103				
4,600 %, 2039-06-02	3 400 000	4 696 956	4 463 260				
5,600 %, 2035-06-02	2 500 000	3 535 611	3 485 290				
6,500 %, 2029-03-08	3 000 000	4 054 547	4 015 454				
Province de Québec							
1,900 %, 2030-09-01	5 000 000	4 965 003	5 007 574				
2,300 %, 2029-09-01	1 500 000	1 562 334	1 562 639				
3,500 %, 2045-12-01	6 300 000	6 801 282	7 405 658				
4,250 %, 2043-12-01	2 650 000	3 312 624	3 449 654				
5,000 %, 2038-12-01	3 000 000	3 881 316	4 117 345				
5,000 %, 2041-12-01	3 600 000	4 760 362	5 069 928				
6,250 %, 2032-06-01	2 500 000	3 423 550	3 512 152				
		<b>119 863 565</b>	<b>121 219 613</b>				
<b>Sociétés (45,80 %)</b>							
407 International Inc.							
2,590 %, 2032-05-25				1 200 000	1 265 616	1 221 329	
2,840 %, 2050-03-07				700 000	705 455	657 488	
AltaGas, Ltd.							
1,227 %, 2024-03-18				1 000 000	1 000 000	996 402	
AltaLink, LP							
4,054 %, 2044-11-21				1 000 000	1 085 331	1 159 198	
Banque Canadienne Impériale de Commerce							
1,960 %, 2031-04-21				1 000 000	999 670	1 000 831	
2,000 %, 2025-04-17				2 700 000	2 804 949	2 757 925	
2,430 %, 2023-06-09				13 000 000	13 482 847	13 375 935	
Banque de Montréal							
2,850 %, 2024-03-06				5 000 000	5 312 050	5 225 674	
2,890 %, 2023-06-20				5 000 000	5 289 900	5 204 465	
Banque HSBC Canada							
2,253 %, 2022-09-15				4 000 000	4 005 677	4 075 126	
Banque Nationale du Canada							
1,573 %, 2026-08-18				4 500 000	4 598 775	4 507 353	
2,545 %, 2024-07-12				2 000 000	2 082 880	2 077 168	
Banque Royale du Canada							
2,880 %, 2029-12-23				1 100 000	1 154 802	1 148 576	
3,296 %, 2023-09-26				10 800 000	11 370 265	11 344 303	
Banque Scotia							
2,380 %, 2023-05-01				15 800 000	16 157 949	16 223 113	
Banque Toronto-Dominion							
1,888 %, 2028-03-08				1 000 000	1 000 000	998 960	
1,943 %, 2025-03-13				5 000 000	5 174 020	5 102 709	
2,850 %, 2024-03-08				6 000 000	6 305 425	6 275 287	
3,105 %, 2030-04-22				1 000 000	1 015 144	1 053 905	
Bell Canada Inc.							
2,900 %, 2026-08-12				3 600 000	3 829 528	3 770 188	
3,500 %, 2050-09-30				800 000	773 928	752 763	
3,800 %, 2028-08-21				2 450 000	2 621 013	2 688 111	
6,170 %, 2037-02-26				300 000	392 184	393 338	
Brookfield Renewable Partners ULC							
3,330 %, 2050-08-13				500 000	503 960	481 529	
Choice Properties Real Estate Investment Trust							
2,848 %, 2027-05-21				1 000 000	1 050 806	1 036 340	
3,546 %, 2025-01-10				3 000 000	3 106 170	3 192 745	
Corporation financière Intact							
1,207 %, 2024-05-21				1 500 000	1 500 000	1 498 002	
2,850 %, 2027-06-07				1 000 000	999 872	1 051 596	
Crombie Real Estate Investment Trust							
3,677 %, 2026-08-26				2 000 000	2 019 220	2 136 462	
CU Inc.							
2,963 %, 2049-09-07				1 350 000	1 457 609	1 300 956	
Dollarama inc.							
1,871 %, 2026-07-08				1 000 000	1 000 000	1 001 346	
Enbridge Gas Inc.							
2,900 %, 2030-04-01				1 000 000	1 106 970	1 055 318	
Enbridge Inc.							
5,375 %, 2077-09-27				450 000	422 905	475 120	
Enbridge Pipelines Inc.							
3,520 %, 2029-02-22				500 000	502 529	542 015	
4,330 %, 2049-02-22				1 500 000	1 499 505	1 609 652	
Equitable Bank							
2,948 %, 2022-09-26				1 500 000	1 501 485	1 535 431	

# Portefeuille FDP Obligations canadiennes

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Sociétés (suite)</b>							
Fairfax Financial Holdings Limited 4,950 %, 2025-03-03	1 000 000	1 079 520	1 107 776	TransCanada Pipelines Limited 3,800 %, 2027-04-05 4,340 %, 2049-10-15	1 000 000	1 120 420	1 086 990
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,093 %, 2026-01-21 1,992 %, 2031-05-28 2,417 %, 2024-10-04	2 000 000 1 000 000 6 000 000	2 000 000 1 000 000 6 194 750	1 953 649 998 672 6 213 075	TransCanada Trust 4,650 %, 2077-05-18 TriSummit Utilities Inc. 3,150 %, 2026-04-06 4,260 %, 2028-12-05	300 000	283 704	311 419
Financière Sun Life 2,580 %, 2032-05-10 3,050 %, 2028-09-19	1 000 000 1 350 000	999 620 1 420 619	1 032 438 1 406 100	WSP Global Inc. 2,408 %, 2028-04-19	1 000 000	1 002 065	1 008 481
Gibson Energy Inc. 2,450 %, 2025-07-14 3,600 %, 2029-09-17	500 000 1 000 000	499 020 1 011 980	512 258 1 063 487	<b>Municipalités (2,08 %)</b>			
Granite REIT Holdings Limited Partnership 3,062 %, 2027-06-04	1 000 000	1 000 000	1 051 814	Ville de Montréal 2,400 %, 2041-12-01 3,500 %, 2038-12-01	2 500 000 3 000 000	2 378 975 3 443 400	2 378 975 3 384 687
Great-West Lifeco Inc. 3,337 %, 2028-02-28	600 000	600 000	651 549	Ville de Toronto 2,800 %, 2049-11-22	1 500 000	1 569 467	1 498 965
Hydro One Inc. 2,710 %, 2050-02-28 4,890 %, 2037-03-13	2 000 000 1 000 000	1 928 699 1 262 035	1 846 031 1 245 760	<b>Total des obligations</b>			
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,664 %, 2028-03-15	1 700 000	1 793 602	1 772 404				
Lower Mattagami Energy LP 4,944 %, 2043-09-21	400 000	494 720	517 657	<b>Nombre d'actions</b>			
Metro inc. 2,680 %, 2022-12-05 3,390 %, 2027-12-06 3,413 %, 2050-02-28	1 000 000 1 000 000 300 000	1 015 400 1 120 940 297 051	1 024 285 1 078 327 285 391	<b>Fonds de placements (1,08 %)</b>			
North West Redwater Partnership / NWR Financing Company Ltd. 1,200 %, 2023-12-01 3,750 %, 2051-06-01	1 000 000 1 000 000	999 690 995 740	1 001 130 1 010 950	<b>Fonds indiciens (1,08 %)</b>			
Nova Scotia Power Incorporated 3,612 %, 2045-05-01	300 000	300 000	315 385	BMO Equal Weight Banks Index ETF	31 000	1 061 166	1 118 790
Ontario Power Generation Inc. 3,215 %, 2030-04-08 3,651 %, 2050-09-13	1 000 000 300 000	1 114 360 355 173	1 073 486 319 964	FNB BMO canadien de dividendes	65 000	1 173 033	1 222 650
Pembina Pipeline Corporation 3,540 %, 2025-02-03 3,710 %, 2026-08-11 4,750 %, 2048-03-26	3 500 000 1 100 000 1 000 000	3 745 028 1 219 999 1 098 190	3 717 149 1 183 828 1 077 438	iShares S&P/TSX Capped Energy ETF	76 000	482 650	687 800
Rogers Communications Inc. 3,650 %, 2027-03-31 6,680 %, 2039-11-04	1 000 000 400 000	1 094 000 540 521	1 073 958 539 675	iShares U.S. High Yield Bond Index ETF (CAD-Hedged)	39 000	741 034	741 390
Saputo inc. 2,242 %, 2027-06-16	1 000 000	1 004 940	1 007 265	<b>Total des fonds de placements</b>			
Shaw Communications Inc. 6,750 %, 2039-11-09	300 000	362 931	404 213		<b>Total des placements (102,27 %)</b>		
Société Canadian Tire Limitée 3,167 %, 2023-07-06	1 000 000	1 050 450	1 039 780	<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>			
Société financière Manuvie 2,818 %, 2035-05-13	1 000 000	967 600	1 022 159				
Stantec Inc. 2,048 %, 2027-10-08	1 500 000	1 500 000	1 477 595	<b>Trésorerie et autres passifs net (- 2,27 %)</b>			
Suncor Énergie inc. 3,100 %, 2029-05-24 3,950 %, 2051-03-04	1 000 000 500 000	1 061 670 492 730	1 047 039 501 553	<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			
TELUS Corporation 2,350 %, 2028-01-27 3,950 %, 2050-02-16	1 100 000 1 000 000	1 129 851 1 063 065	1 111 427 1 004 506				

# 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 1 448 \$ (1 490 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	14 478	–	14 895	–

## Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2021		31 décembre 2020	
		%		%
AAA/Aaa/A-1/F-1	19,75	12,70		
AA/Aa/A-2/F-2	34,99	39,77		
A/A-3/F-3	21,91	23,12		
BBB/Baa	23,35	24,41		
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>		

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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

## Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	353 292 141	3 770 630	362 685 558	–
Décovert bancaire	–	(92 864)	–	1 541 830
Autres actifs	–	84 616 155	–	8 166 305
Passifs	–	92 459 717	–	6 743 957

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 39 395 231 \$ (39 160 270 \$ au 31 décembre 2020). 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)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	3 770 630	377 063	–	–

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 377 063 \$ (0 \$ au 31 décembre 2020). 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	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	%	%	%	%
Fédéral/provincial/municipal	54,20	53,50		
Services financiers	28,30	30,00		
Énergie	5,30	5,60		
Services de communication	3,30	3,40		
Services aux collectivités	3,10	3,30		
Produits industriels	1,20	1,10		
Consommation de base	1,20	2,40		
Biens de consommation	0,30	0,30		
Autres	–	0,40		

## 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.

	30 juin 2021		Niveau 1		Niveau 2		Niveau 3		Total	
			\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds de placements	3 770 630	–	–	–	3 770 630					
Obligations	–	353 292 141	–	–	353 292 141					
<b>Total</b>	<b>3 770 630</b>	<b>353 292 141</b>							<b>357 062 771</b>	
31 décembre 2020			Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$				Total \$	
Obligations	–	362 685 558	–	–	362 685 558					
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>362 685 558</b>							<b>362 685 558</b>	

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, 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 2021 et 2020. 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.

	30 juin 2021 \$	31 décembre 2020 \$
Juste valeur des titres prêtés	<b>8 680 652</b>	27 355 061
Juste valeur de la garantie	<b>9 121 804</b>	28 736 125

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.

	30 juin 2021 \$	30 juin 2020 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	<b>34 320</b>	9 962
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	<b>(15 273)</b>	(4 299)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	<b>19 047</b>	5 663

# Portefeuille FDP Gestion des liquidités

## États de la situation financière

Aux	30 juin 2021	31 décembre 2020
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$	\$
	(non audité)	(audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	92 926	117 819
Encaisse	1 432	525
Souscriptions à recevoir	841	640
Intérêts et dividendes à recevoir	471	615
	<b>95 670</b>	<b>119 599</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	—	343
Frais de gestion à payer	28	34
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	8	42
	<b>36</b>	<b>419</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>95 634</b>	<b>119 180</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>10 266</b>	<b>12 731</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>9,316</b>	<b>9,361</b>

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021	2020
	\$	\$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		
	<b>119 180</b>	<b>71 760</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
	<b>59</b>	<b>858</b>
	<b>119 239</b>	<b>72 618</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(590)	(606)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(590)</b>	<b>(606)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>60 114</b>	<b>90 464</b>
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	<b>590</b>	<b>605</b>
Rachats de parts rachetables	(83 719)	(63 656)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(23 015)</b>	<b>27 413</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>95 634</b>	<b>99 425</b>

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

Michèle Jérus  
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal  
Membre du conseil d'administration

# Portefeuille FDP Gestion des liquidités

## États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	<b>810</b>	798
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(119)	21
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(358)	244
	<b>333</b>	1 063
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	<b>189</b>	142
Honoraires d'audit	<b>4</b>	3
Frais du comité d'examen indépendant	<b>3</b>	5
Frais de garde	<b>27</b>	26
Frais juridiques	<b>10</b>	1
Droits et dépôts	<b>13</b>	14
Frais de communication aux porteurs de parts	<b>21</b>	10
Autres	<b>7</b>	4
	<b>274</b>	205
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>59</b>	858
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>59</b>	858
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	<b>11 796</b>	8 845
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>0,005</b>	0,097

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<b>59</b>	858
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	<b>119</b>	(21)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	<b>358</b>	(244)
Achats de placements	(54 306)	(219 608)
Produit de la vente de placements	<b>78 722</b>	194 712
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et dividendes à recevoir	<b>144</b>	(215)
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	(19)
Frais de gestion à payer	(6)	7
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(34)	(67)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	<b>25 056</b>	(24 597)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>59 913</b>	88 351
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(1)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(84 062)	(63 504)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(24 149)	24 846
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<b>907</b>	249
Encaisse à l'ouverture de la période	<b>525</b>	143
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>1 432</b>	392
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	<b>954</b>	583

# Portefeuille FDP Gestion des liquidités

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (94,19)</b>							
<b>Municipalités (94,19 %)</b>							
Administration Régionale Kativik				Sherbrooke CSC			
1,750 %, 2021-10-12	1 900 000	1 906 022	1 906 022	2,150 %, 2021-12-13	1 078 000	1 094 952	1 086 171
2,000 %, 2022-03-22	254 000	257 632	256 703	1,850 %, 2022-05-09	235 000	238 296	237 561
2,150 %, 2021-12-05	1 446 000	1 455 888	1 455 888	2,800 %, 2021-12-11	1 164 000	1 175 588	1 175 588
2,750 %, 2021-11-01	1 477 000	1 487 875	1 487 875	Société de transport de Lévis			
4,000 %, 2021-10-12	100 000	103 525	100 959	1,850 %, 2021-10-06	100 000	101 072	100 368
				2,000 %, 2021-10-10	1 056 000	1 059 981	1 059 981
				Société de transport de l'Outaouais			
				1,850 %, 2022-04-13	152 000	154 424	153 544
				3,600 %, 2021-09-07	100 000	100 544	100 544
				Société de transport de Sherbrooke			
				1,850 %, 2021-10-26	202 000	204 198	202 895
				Ville d'Amos			
				1,850 %, 2021-11-02	148 000	149 702	148 690
				Municipalité de Beloeil			
				2,000 %, 2021-12-13	500 000	503 154	503 154
				1,900 %, 2022-03-14		1 000 000	1 016 860
				2,400 %, 2022-02-27		1 049 000	1 073 211
				Municipalité de Boisbriand			
				2,100 %, 2021-12-20	271 000	275 401	273 079
				2,050 %, 2022-03-29		50 000	50 913
				3,600 %, 2021-09-27		142 000	146 428
				Municipalité de Brownsburg-Chatham			
				1,900 %, 2021-08-20	201 000	203 002	201 406
				Ville de Bedford			
				2,650 %, 2022-02-20	157 000	161 011	159 145
				2,650 %, 2021-08-21		138 000	138 364
				Ville de Blainville			
				Municipalité de Chelsea			
				1,900 %, 2021-09-03	256 000	258 772	256 645
				2,450 %, 2021-07-24		686 000	687 235
				Municipalité de McMasterville			
				2,600 %, 2022-01-29	115 000	117 749	116 402
				2,600 %, 2021-10-02		1 481 000	1 488 421
				3,450 %, 2022-06-27		100 000	103 523
				Municipalité de Morin-Heights			
				2,750 %, 2021-08-22	81 000	81 119	81 119
				0,600 %, 2021-09-29		323 000	322 869
				Ville de Bois-des-Filion			
				Municipalité de Rawdon			
				0,550 %, 2021-09-01	298 000	297 865	297 865
				2,050 %, 2021-12-20		130 000	132 105
				2,350 %, 2021-09-26	86 000	86 335	86 335
				Ville de Brossard			
				Municipalité de Saint-Calixte			
				2,050 %, 2022-03-28	195 000	197 141	197 141
				2,000 %, 2022-03-08		378 000	384 234
				Municipalité de Saint-Donat			
				2,300 %, 2022-03-27	108 000	110 339	109 407
				2,100 %, 2022-04-09		811 000	820 456
				2,500 %, 2021-07-25		3 495 000	3 499 655
				Municipalité de Saint-Félix-de-Valois			
				2,550 %, 2021-07-24	267 000	267 277	267 277
				4,000 %, 2021-10-04		174 000	180 222
				Ville de Châteauguay			
				4,000 %, 2021-10-04		174 000	180 222
				Municipalité régionale de compté de Charlevoix-Est			
				2,050 %, 2021-10-08	234 000	237 054	235 006
				1,900 %, 2022-05-23		793 000	806 264
				2,750 %, 2021-10-30		277 000	283 343
				Municipalité régionale de comté de Témiscouata			
				0,500 %, 2022-05-20	187 000	186 790	186 790
				1,000 %, 2022-05-27		100 000	100 430
				Ville de Cowansville			
				1,850 %, 2022-04-18		200 000	203 264
				Municipalité régionale de comté du Roché-Percé			
				0,400 %, 2022-01-26	242 000	241 761	241 761
				1,850 %, 2021-08-23		408 000	408 588
				Municipalité régionale de compté de Montmagny			
				0,450 %, 2022-02-23	206 000	205 853	205 853
				0,600 %, 2021-10-27		418 000	417 926
				Municipalité intermunicipale du centre de valorisation des matières résiduelles du Haut-Saint-François et Sherbrooke			
				2,650 %, 2021-09-06	318 000	319 102	319 102
				2,200 %, 2021-12-05		515 000	522 372
				3,700 %, 2021-08-02		113 000	116 356
				Ville de Drummondville			
				2,500 %, 2022-02-20		588 000	601 483
				Ville de Gaspé			
				2,500 %, 2022-02-20		588 000	595 468
				Ville de Gatineau			
				0,650 %, 2021-09-08		4 092 000	4 091 079
				2,000 %, 2021-11-30		2 000 000	2 029 840
				Méthode de transport de la Capitale			
				1,800 %, 2021-11-09	1 775 000	1 794 258	1 783 413
				2,150 %, 2021-12-13		2 540 000	2 558 280
				3,350 %, 2022-02-09	114 000	117 759	115 976
				2,650 %, 2021-09-13		1 094 000	1 098 492
				Réseau de transport métropolitain			
				2,400 %, 2022-02-28	107 000	109 446	108 345
				3,450 %, 2022-03-07		390 000	404 660
				3,600 %, 2021-09-14		490 500	493 237

# Portefeuille FDP Gestion des liquidités

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Municipalités (suite)</b>							
Ville de Havre-Saint-Pierre 2,050 %, 2022-02-22	214 000	217 709	216 119	Ville de Pointe-Claire 4,000 %, 2021-07-19	320 000	330 182	320 465
Ville de Joliette 0,500 %, 2021-11-10	259 000	258 842	258 842	Ville de Repentigny 3,350 %, 2022-03-28	127 000	131 618	129 571
1,850 %, 2021-09-21	2 160 000	2 182 774	2 166 696	3,600 %, 2021-09-27	421 700	424 580	424 752
Ville de Kirkland 2,050 %, 2022-01-27	138 000	140 164	139 232	Ville de Rimouski 2,100 %, 2022-05-28	150 000	152 974	152 050
Ville de Lachute 0,650 %, 2021-10-28	422 000	421 862	421 862	Ville de Rivière-du-Loup 1,700 %, 2022-06-13	137 000	138 819	138 423
1,950 %, 2022-03-21	742 000	754 450	749 605	2,050 %, 2021-11-30	110 000	111 598	110 724
2,250 %, 2021-10-23	306 000	311 025	307 704	2,150 %, 2021-12-06	407 000	409 585	409 585
2,450 %, 2022-02-20	200 000	204 070	202 476	Ville de Rouyn-Noranda 1,950 %, 2022-03-14	302 000	306 973	305 026
Ville de L'Ancienne-Lorette 1,800 %, 2022-03-10	132 000	133 898	133 168	1,950 %, 2022-06-25	150 000	152 402	151 965
Ville de L'Assomption 1,900 %, 2021-08-27	108 000	109 115	108 248	Ville de Saguenay 1,850 %, 2022-04-20	1 003 000	1 019 065	1 013 391
Ville de Lavaltrie 1,950 %, 2022-03-21	800 000	814 240	808 200	2,600 %, 2022-04-26	231 000	236 114	234 851
Ville de Lévis 0,650 %, 2021-09-08	3 251 000	3 250 269	3 250 269	2,800 %, 2021-10-18	100 000	102 212	100 698
1,850 %, 2021-09-08	353 000	353 676	353 867	Ville de Saint-Eustache 1,750 %, 2021-08-23	170 000	170 229	170 229
2,000 %, 2022-03-08	642 000	652 143	648 529	Ville de Saint-Hyacinthe 2,100 %, 2021-11-27	1 038 000	1 044 474	1 044 474
2,650 %, 2021-09-05	1 889 000	1 895 910	1 895 910	3,300 %, 2022-06-06	403 000	409 255	406 091
3,300 %, 2022-06-06	750 000	778 088	768 126	3,600 %, 2021-09-14	223 000	231 499	225 311
3,600 %, 2021-09-14	505 000	520 589	507 881	3,700 %, 2021-12-06	50 000	51 638	50 685
Ville de Longueuil 1,100 %, 2022-05-06	76 000	76 439	76 340	Ville de Saint-Césaire 2,050 %, 2021-12-06	422 000	428 402	424 882
1,800 %, 2021-11-16	1 719 000	1 739 132	1 727 578	2,450 %, 2022-02-28	1 023 000	1 047 358	1 036 197
2,150 %, 2021-11-14	112 000	113 739	112 697	3,500 %, 2021-09-20	200 000	205 814	201 346
4,000 %, 2021-10-19	922 000	956 839	931 847	Ville de Saint-Jean-sur-Richelieu 1,750 %, 2022-06-13	280 000	284 127	283 041
Ville de Lorraine 2,800 %, 2021-11-20	495 000	506 484	499 460	2,000 %, 2021-12-21	152 000	154 198	153 100
Ville de Magog 1,850 %, 2021-09-01	750 000	757 720	751 762	Ville de Saint-Jérôme 1,850 %, 2021-09-14	525 000	527 793	526 491
Ville de Marieville 2,200 %, 2021-12-05	204 000	205 338	205 338	2,650 %, 2022-02-05	1 321 000	1 337 390	1 337 390
Ville de Mascouche 1,750 %, 2021-07-20	100 000	100 104	100 071	4,000 %, 2021-10-13	212 700	214 635	214 718
2,000 %, 2021-07-25	1 446 000	1 461 299	1 447 533	Ville de Saint-Lambert 2,000 %, 2021-07-25	1 171 000	1 172 172	1 172 172
2,650 %, 2021-10-02	1 661 000	1 669 535	1 669 535	Ville de Sainte-Lazare 2,800 %, 2021-11-27	310 000	317 293	312 929
Ville de Mirabel 2,000 %, 2021-11-30	1 064 000	1 076 868	1 070 778	Ville de Sainte-Anne-des-Plaines 2,050 %, 2022-02-28	120 000	122 154	121 228
2,100 %, 2021-09-12	53 000	53 147	53 147	3,750 %, 2021-11-23	102 000	105 483	103 228
2,150 %, 2021-12-12	150 000	152 395	151 131	Ville de Sainte-Julie 2,150 %, 2021-11-21	328 000	329 903	329 902
Ville de Mont-Laurier 1,850 %, 2022-04-11	500 000	507 945	505 055	Ville de Salaberry-de-Valleyfield 1,850 %, 2021-11-02	250 000	252 928	251 165
2,000 %, 2021-11-29	275 000	278 850	276 727	3,300 %, 2022-01-31	152 000	157 102	154 382
Ville de Mont-Saint-Hilaire 2,200 %, 2021-11-29	381 000	387 458	383 705	Ville de Sept-Îles 2,650 %, 2021-09-27	1 084 000	1 089 205	1 089 205
Ville de Nicolet 2,000 %, 2021-12-21	88 000	89 294	88 637	4,000 %, 2021-10-12	126 000	130 672	127 260
Ville de Notre-Dame-de-l'Île-Perrot 2,100 %, 2022-01-31	81 000	82 398	81 759	Ville de Shawinigan Ville de Sherbrooke	205 000	213 141	210 051
Ville de Pincourt 1,800 %, 2022-05-23	400 000	405 991	404 332	3,400 %, 2022-05-16 3,500 %, 2021-12-22	310 000	320 326	314 425
Ville de Plessisville 2,800 %, 2021-10-16	128 000	130 819	128 877	Ville de Sorel-Tracy 2,150 %, 2021-12-15	6 170 000	6 231 987	6 231 987
					411 000	417 897	414 152

# Portefeuille FDP Gestion des liquidités

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Municipalités (suite)</b>			
Ville de Terrebonne			
2,050 %, 2022-05-07	75 000	76 489	75 941
2,100 %, 2021-12-21	322 000	327 131	324 483
2,550 %, 2022-01-29	114 000	116 580	115 357
3,600 %, 2021-12-20	234 000	242 761	237 449
Ville de Trois-Rivières			
1,450 %, 2022-04-22	1 455 000	1 465 083	1 465 083
1,700 %, 2021-10-19	141 700	141 721	142 227
1,850 %, 2022-04-20	250 000	254 035	252 590
Ville de Val-d'Or			
2,700 %, 2021-10-30	250 000	255 587	251 852
Ville de Vaudreuil-Dorion			
2,050 %, 2021-11-30	290 000	294 241	291 908
2,750 %, 2021-12-04	250 000	255 795	252 435
<b>Total du marché monétaire</b>	<b>90 462 697</b>	<b>90 072 373</b>	
<b>Obligations (2,98 %)</b>			
<b>Municipalités (2,98 %)</b>			
Municipalité de Morin-Heights			
2,850 %, 2022-08-22	168 000	174 150	172 185
Ville de Bois-des-Filion			
2,150 %, 2022-08-29	164 000	167 470	166 809
Ville de Bromont			
2,700 %, 2022-07-24	100 000	102 744	102 185
Ville de La Prairie			
2,250 %, 2022-09-07	210 000	214 921	213 891
Ville de L'Ancienne-Lorette			
3,300 %, 2022-07-25	485 000	505 928	498 265
Ville de Lévis			
3,300 %, 2022-09-06	145 000	150 641	149 476
Ville de Longueuil			
3,350 %, 2022-07-11	123 000	127 846	126 280
Ville de Pointe-Claire			
2,150 %, 2022-07-20	105 000	107 384	106 668
Ville de Repentigny			
3,300 %, 2022-09-26	121 000	126 272	124 879
Ville de Saint-Hyacinthe			
2,200 %, 2022-08-30	498 000	508 797	506 825
Ville de Saint-Lambert			
3,300 %, 2022-07-25	135 000	140 765	138 818
Ville de Saint-Lin-Laurentides			
2,700 %, 2022-08-27	110 000	113 765	112 577
Ville de Terrebonne			
1,850 %, 2022-07-06	227 000	230 453	229 813
Ville de Trois-Rivières			
2,450 %, 2022-10-26	200 000	205 524	204 540
<b>Total des obligations</b>	<b>2 876 660</b>	<b>2 853 211</b>	
<b>Total des placements (97,17 %)</b>	<b>93 339 357</b>	<b>92 925 584</b>	
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (2,83 %)</b>		<b>2 708 401</b>	
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>		<b>95 633 985</b>	

# Portefeuille FDP Gestion des liquidités

## Risque de change (voir note 6)

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, 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)

	30 juin 2021	31 décembre 2020
Titres de créance par cote de crédit	%	%
R1 Bas	100,00	100,00
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

## Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Instruments portant intérêt	Instruments ne portant pas intérêt	Instruments portant intérêt	Instruments ne portant pas intérêt
Placements	92 925 584	—	117 818 683	—
Encaisse	1 432 435	—	525 460	—
Autres actifs	1 311 655	—	1 254 851	—
Passifs	35 689	—	419 243	—

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 378 375 \$ (742 961 \$ au 31 décembre 2020). 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	30 juin 2021	31 décembre 2020
	%	%
0-3 mois	30,40	16,40
3-6 mois	44,40	22,90
6-9 mois	13,20	21,30
9 mois et plus	12,00	39,40

## 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.

30 juin 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Obligations	—	2 853 211	—	2 853 211
Instruments de marché monétaire	—	90 072 373	—	90 072 373
<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>92 925 584</b>	<b>—</b>	<b>92 925 584</b>

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
<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>117 818 683</b>	<b>—</b>	<b>117 818 683</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, 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	30 juin 2021 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	31 décembre 2020 \$ (non audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	171 724	205 619
Encaisse	7 461	5 198
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	59	3 743
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats à terme	—	39
Garanties à recevoir en trésorerie	634	222
Souscriptions à recevoir	145	298
Produit de la vente de placements à recevoir	1 218	338
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	2 111	2 627
Autres éléments d'actif à recevoir	6	5
	183 358	218 089
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	2 261	474
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats à terme	223	6
Rachats à payer	—	114
Frais de gestion à payer	95	104
Acquisitions de titres à payer	4 384	651
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	195	170
Autres éléments de passif à payer	10	102
	7 168	1 621
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>176 190</b>	<b>216 468</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>17 990</b>	<b>22 023</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>9,794</b>	<b>9,829</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>62 517</b>	<b>61 222</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>113 673</b>	<b>155 246</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>6 652</b>	<b>6 524</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série I</b>	<b>11 338</b>	<b>15 498</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>9,398</b>	<b>9,384</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>10,026</b>	<b>10,017</b>

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

Michèle Jérus  
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 périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>61 222</b>	<b>59 326</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 117</b>	<b>(2 157)</b>
	<b>62 339</b>	<b>57 169</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(1 016)	(978)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 016)</b>	<b>(978)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	569	126
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 016	978
Rachats de parts rachetables	(391)	(538)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>1 194</b>	<b>566</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>62 517</b>	<b>56 757</b>
<b>SÉRIE I</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>155 246</b>	<b>149 961</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 086</b>	<b>(4 803)</b>
	<b>158 332</b>	<b>145 158</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(3 260)	(3 399)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 260)</b>	<b>(3 399)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 910	9 513
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 260	3 399
Rachats de parts rachetables	(57 569)	(9 622)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(41 399)</b>	<b>3 290</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>113 673</b>	<b>145 049</b>
<b>TOTAL DES SÉRIES</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>216 468</b>	<b>209 287</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 203</b>	<b>(6 960)</b>
	<b>220 671</b>	<b>202 327</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(4 276)	(4 377)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(4 276)</b>	<b>(4 377)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 479	9 639
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 276	4 377
Rachats de parts rachetables	(57 960)	(10 160)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(40 205)</b>	<b>3 856</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>176 190</b>	<b>201 806</b>

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	4 588	4 931
Dividendes	90	127
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(1 667)	(3 244)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme	885	(92)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	11 475	(7 683)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(684)	4 046
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	178	140
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(4 191)	(387)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats à terme	(256)	(89)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(5 471)	(3 945)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	59	82
	<b>5 006</b>	(6 114)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	602	569
Honoraires d'audit	5	5
Frais du comité d'examen indépendant	2	4
Frais de garde	80	130
Frais juridiques	7	9
Droits et dépôts	6	10
Frais de communication aux porteurs de parts	33	36
Autres	16	13
Coût d'opération (note 9)	18	24
	<b>769</b>	800
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>4 237</b>	(6 914)
Retenues fiscales étrangères	(34)	(46)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 203</b>	(6 960)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>1 117</b>	(2 157)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>3 086</b>	(4 803)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>6 584</b>	6 371
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I</b>	<b>14 325</b>	15 265
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>0,170</b>	(0,339)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>0,215</b>	(0,315)

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 203	(6 960)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	1 667	3 244
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(11 475)	7 683
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	684	(4 046)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	4 191	387
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats à terme	256	89
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	5 471	3 945
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(59)	(82)
Achats de placements	(151 526)	(87 235)
Produit de la vente de placements	179 563	85 609
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Autres éléments d'actifs à recevoir	(1)	—
Garanties à recevoir en trésorerie	(412)	(524)
Produit de la vente de placements à recevoir	(880)	(614)
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	516	41
Frais de gestion à payer	(9)	(7)
Acquisitions de titres à payer	3 733	855
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	25	(129)
Autres éléments de passifs à payer	(92)	66
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	<b>35 855</b>	2 322
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 632	9 668
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(58 074)	(10 116)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(44 442)	(448)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<b>(8 587)</b>	1 874
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	11 475	(7 683)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(684)	4 046
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	59	82
Encaisse à l'ouverture de la période	<b>5 198</b>	7 926
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>7 461</b>	6 245
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	5 091	4 968
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	105	123
Retenues d'impôts	38	53

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Obligations (82,60 %)</b>							
<b>Allemagne (1,14 %)</b>							
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3,500 %, 2027-02-11	305 000	445 606	453 336	<b>Belgique (0,28 %)</b>			
Deutsche Bank AG 6,000 %, 2025-10-30	200 000	267 396	262 829	Ontex Group NV 3,500 %, 2026-07-15	335 000	494 135	491 935
E.ON SE 0,375 %, 2027-09-29	10 000	16 039	14 880	<b>Bermudes (0,23 %)</b>			
Gruenthal GMBH 4,125 %, 2028-05-15	160 000	240 517	242 690	Viking Cruises Ltd. 5,875 %, 2027-09-15 6,250 %, 2025-05-15	164 000 115 000	226 646 159 237	200 939 142 253
KfW 1,125 %, 2022-05-12	480 000	72 982	69 462	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd. 5,625 %, 2029-02-15	50 000	64 025	62 695
Landwirtschaftliche Rentenbank 2,700 %, 2022-09-05	120 000	114 334	114 976				
5,375 %, 2024-04-23	125 000	128 562	121 191	<b>Brésil (0,89 %)</b>			
Nidda BondCo GmbH 5,000 %, 2025-09-30	130 000	191 415	192 122	Light Servicos de Eletricidade SA / Light Energia SA 4,375 %, 2026-06-18	415 000	505 490	517 749
Nidda Healthcare Holding AG 3,500 %, 2024-09-30	210 000	309 209	308 128	République fédérative du Brésil 10,000 %, 2023-01-01 10,000 %, 2025-01-01 10,000 %, 2027-01-01	1 180 000 1 525 000 885 000	308 423 421 219 237 293	302 109 397 150 231 640
Novelis Sheet Ingots GmbH 3,375 %, 2029-04-15	135 000	200 486	203 763	Simpar Finance SARL 10,750 %, 2028-02-12	545 000	128 839	123 932
	<b>1 986 546</b>	<b>1 983 377</b>				<b>1 601 264</b>	<b>1 572 580</b>
<b>Arabie Saoudite (0,31 %)</b>							
Saudi Arabian Oil Company 3,500 %, 2029-04-16	200 000	266 840	268 696	<b>Canada (7,58 %)</b>			
4,375 %, 2049-04-16	200 000	262 526	285 899	1011778 B.C. Unlimited Liability Company / New Red Finance, Inc. 3,500 %, 2029-02-15	186 000	226 062	227 733
		<b>529 366</b>	<b>554 595</b>	3,875 %, 2028-01-15	202 000	262 327	253 576
<b>Argentine (0,18 %)</b>				4,000 %, 2030-10-15	282 000	372 112	338 288
Pampa Energia SA 7,500 %, 2027-01-24	290 000	<b>375 540</b>	<b>322 342</b>	4,250 %, 2024-05-15	75 000	102 806	93 952
				4,375 %, 2028-01-15	175 000	231 535	219 985
<b>Australie (0,91 %)</b>				1011778 B.C. Unlimited Liability Company prêt à terme B4 1,854 %, 2026-11-19			
Australia and New Zealand Banking Group Limited 0,625 %, 2023-02-21	153 000	238 099	228 580	149 620	179 734	183 046	
Export Finance & Insurance Corp. 0,515 %, 2024-01-29	80 000	76 739	74 844	Air Canada 4,000 %, 2025-07-01	231 000	371 753	444 346
FMG Resources (August 2006) Pty Limited 4,375 %, 2031-04-01	294 000	370 405	389 969	Banque de Montréal 0,125 %, 2023-03-26	176 000	271 912	261 078
Gouvernement d'Australie 0,250 %, 2025-11-21	165 000	153 657	150 719	0,625 %, 2024-02-01	110 000	106 568	110 432
0,500 %, 2026-09-21	190 000	181 285	173 652	3,250 %, 2022-10-06	110 000	106 711	106 021
1,750 %, 2051-06-21	100 000	91 709	82 281	Banque Royale du Canada 1,600 %, 2023-04-17	10 000	13 242	12 655
New South Wales Treasury Corporation 1,000 %, 2024-02-08	65 000	62 948	61 525	Bausch Health Companies Inc. 5,000 %, 2028-01-30	141 000	188 943	165 898
1,250 %, 2025-03-20	105 000	102 209	99 917	5,250 %, 2030-01-30	120 000	161 403	138 380
Sydney Airport Finance Company Property Limited 3,625 %, 2026-04-28	95 000	124 671	127 937	5,250 %, 2031-02-15	45 000	58 797	52 174
Treasury Corporation of Victoria 2,250 %, 2021-10-29	120 000	110 867	112 370	5,500 %, 2025-11-01	60 000	82 559	76 323
Western Australian Treasury Corporation 2,500 %, 2024-07-23	110 000	115 612	108 647	9,000 %, 2025-12-15	55 000	79 896	73 116
		<b>1 628 201</b>	<b>1 610 441</b>	Baytex Energy Corp. 8,750 %, 2027-04-01	623 000	696 007	778 288
<b>Autriche (0,10 %)</b>				Bombardier Inc. 7,125 %, 2026-06-15	160 000	193 752	207 688
République d'Autriche 0,500 %, 2029-02-20	115 000	<b>175 060</b>	<b>177 882</b>	Brookfield Residential Properties Inc. / Brookfield Residential US Corp. 6,250 %, 2027-09-15	366 000	486 579	479 910
				Cenovus Energy Inc. 3,500 %, 2028-02-07	100 000	102 621	104 881
				5,250 %, 2037-06-15	39 000	51 121	57 883
				5,400 %, 2047-06-15	69 000	91 749	105 958
				6,750 %, 2039-11-15	250 000	411 208	421 274

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Canada (suite)</b>							
Enbridge Inc.				<b>Chili (0,09 %)</b>			
3,125 %, 2029-11-15	100 000	135 887	132 750	République du Chili			
Exportation et développement Canada				1,625 %, 2025-01-30	105 000	<b>163 367</b>	<b>163 190</b>
0,875 %, 2021-12-07	140 000	226 029	240 304				
2,860 %, 2022-04-15	1 000 000	192 591	191 644	<b>Colombie (0,36 %)</b>			
Fiducie du Canada pour l'habitation				République de Colombie			
1,250 %, 2026-06-15	75 000	75 177	75 094	3,250 %, 2032-04-22	205 000	254 013	249 272
1,950 %, 2025-12-15	85 000	90 363	88 035	7,500 %, 2026-08-26	450 000 000	155 172	158 133
First Quantum Minerals Ltd.				10,000 %, 2024-07-24	618 000 000	262 196	233 701
6,875 %, 2027-10-15	355 000	469 026	479 578			<b>671 381</b>	<b>641 106</b>
Garda World Security Corp.				<b>Émirats Arabes Unis (0,27 %)</b>			
9,500 %, 2027-11-01	236 000	321 506	324 251	Emirat d'Abu Dhabi			
GFL Environmental Inc.				1,700 %, 2031-03-02	170 000	223 815	203 450
4,000 %, 2028-08-01	100 000	129 636	122 508	3,125 %, 2030-04-16	200 000	291 021	269 681
4,750 %, 2029-06-15	90 000	109 801	115 855			<b>514 836</b>	<b>473 131</b>
Golden Credit Card Trust				<b>Espagne (1,38 %)</b>			
Série 2018-4A, cat. A				Aedas Homes Opco SL			
3,440 %, 2025-08-15	120 000	166 926	158 092	4,000 %, 2026-08-15	105 000	153 368	158 044
Gouvernement du Canada				Banco Santander, SA			
0,250 %, 2024-04-01	65 000	64 551	64 303	4,750 %, 2099-12-31	200 000	243 810	251 251
2,250 %, 2024-03-01	349 000	359 800	364 251	Cellnex Telecom, SA			
HudBay Minerals, Inc.				1,875 %, 2029-06-26	100 000	159 339	149 983
6,125 %, 2029-04-01	138 000	181 801	182 207	Grupo Antolin Irausa SA			
IAMGOLD Corporation				3,500 %, 2028-04-30	265 000	391 423	388 677
5,750 %, 2028-10-15	257 000	338 572	331 482	International Consolidated Airlines Group SA			
Intertape Polymer Group Inc.				3,750 %, 2029-03-25	400 000	593 245	590 040
4,375 %, 2029-06-15	185 000	222 934	232 597	Neinor Homes SA			
Ivanhoe Mines Ltd.				4,500 %, 2026-10-15	100 000	150 008	150 795
2,500 %, 2026-04-15	175 000	218 662	267 367	NH Hotel Group, SA			
MDC Partners Inc.				4,000 %, 2026-07-02	125 000	184 497	183 723
7,500 %, 2024-05-01	659 000	781 347	827 260	Royaume d'Espagne			
MEG Energy Corp.				0,250 %, 2024-07-30	85 000	132 242	127 442
5,875 %, 2029-02-01	140 000	178 304	180 976	0,800 %, 2027-07-30	85 000	134 822	131 329
7,125 %, 2027-02-01	315 000	410 839	416 601	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA			
Northriver Midstream Finance LP				5,250 %, 2026-04-01	200 000	296 623	306 183
5,625 %, 2026-02-15	400 000	522 433	515 341			<b>2 439 377</b>	<b>2 437 467</b>
NOVA Chemicals Corporation				<b>États-Unis (47,30 %)</b>			
5,250 %, 2027-06-01	20 000	26 269	26 724	AECOM			
Precision Drilling Corporation				5,125 %, 2027-03-15	90 000	118 507	124 445
6,875 %, 2029-01-15	185 000	221 471	236 244	AECOM, prêt à terme B			
Province de l'Alberta				1,854 %, 2028-04-13	90 000	111 288	111 552
0,625 %, 2025-04-18	175 000	271 551	265 598	Aethon United BR LP /			
3,400 %, 2023-12-01	30 000	32 061	31 959	Aethon United Finance Corp.			
Province de la Colombie-Britannique				8,250 %, 2026-02-15	235 000	298 591	315 437
2,850 %, 2025-06-18	141 000	150 626	150 895	AHP Health Partners, Inc.			
Province de l'Ontario				5,750 %, 2029-07-15	100 000	122 845	125 687
0,500 %, 2023-12-15	105 000	176 668	180 484	Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. /			
1,350 %, 2030-12-02	885 000	869 807	837 693	New Albertsons LP / Albertsons LLC			
2,900 %, 2028-06-02	95 000	101 146	102 928	4,875 %, 2030-02-15	15 000	21 697	19 833
3,450 %, 2045-06-02	105 000	124 855	121 415	5,750 %, 2025-03-15	47 000	58 245	59 699
Province de Québec				Allied Universal Holdco LLC /			
0,200 %, 2025-04-07	150 000	232 310	224 874	Allied Universal Finance Corp.			
Stoneway Capital Corporation				6,625 %, 2026-07-15	200 000	280 852	262 886
10,000 %, 2027-03-01	952 002	1 264 014	347 765	9,750 %, 2027-07-15	170 000	246 963	232 088
Tervita Corporation				Ambience Merger Sub, Inc.			
11,000 %, 2025-12-01	260 000	335 406	361 150	4,875 %, 2028-07-15	55 000	67 862	68 447
TransCanada Pipelines Limited				7,125 %, 2029-07-15	85 000	104 877	106 571
4,100 %, 2030-04-15	175 000	261 887	249 228				
					<b>14 113 653</b>	<b>13 360 338</b>	

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>				<b>Belden Inc.</b>			
American Airlines, Inc. /				3,375 %, 2027-07-15	316 000	477 778	477 661
AAAdvantage Loyalty IP Ltd.				3,875 %, 2028-03-15	135 000	215 904	207 163
5,500 %, 2026-04-20	125 000	157 656	164 075	<b>Bentley Systems, Incorporated</b>			
5,750 %, 2029-04-20	105 000	141 375	140 748	0,375 %, 2027-07-01	230 000	283 785	293 353
American Axle & Manufacturing, Inc.				Berkshire Hathaway Finance Corporation			
6,250 %, 2026-03-15	460 000	589 208	588 230	2,375 %, 2039-06-19	100 000	166 305	184 496
American Tower Corporation				Berkshire Hathaway Inc.			
0,500 %, 2028-01-15	100 000	153 972	145 708	0,000 %, 2025-03-12	100 000	149 465	147 307
1,500 %, 2028-01-31	105 000	122 804	126 590	Berry Global, Inc.			
1,875 %, 2030-10-15	60 000	72 624	71 798	5,625 %, 2027-07-15	40 000	55 514	52 446
4,000 %, 2025-06-01	55 000	74 071	75 087	Billet du Trésor des États-Unis			
Amsted Industries Incorporated				0,125 %, 2022-10-31	120 000	155 405	148 561
4,625 %, 2030-05-15	285 000	376 998	362 180	0,250 %, 2025-08-31	160 000	210 603	194 189
API Group DE, Inc.				0,375 %, 2025-11-30	85 000	110 524	103 377
4,125 %, 2029-07-15	130 000	158 346	160 276	0,375 %, 2026-01-31	210 000	267 824	254 873
Apple Inc.				0,500 %, 2026-02-28	245 000	300 492	298 839
0,875 %, 2025-05-24	100 000	155 593	152 678	0,750 %, 2026-05-31	50 000	60 819	61 567
APX Group, Inc.				2,375 %, 2024-02-29	205 000	273 595	267 278
6,750 %, 2027-02-15	175 000	232 549	231 355	Boyd Gaming Corporation			
Aramark Services, Inc.				4,750 %, 2031-06-15	95 000	118 229	122 197
6,375 %, 2025-05-01	100 000	130 633	131 724	Bravo Residential Funding Trust			
Aramark Services, Inc., prêt à terme B3				Série 2019-1, cat. A1C			
1,823 %, 2025-03-11	32 000	38 530	39 291	3,500 %, 2058-03-25	36 593	48 793	46 510
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.				Série 2019-NQMI, cat. A1			
6,875 %, 2027-04-01	350 000	470 190	461 451	2,666 %, 2059-07-25	38 157	50 785	47 730
Arcosa, Inc.				Broadcom Inc.			
4,375 %, 2029-04-15	140 000	175 959	176 743	4,150 %, 2030-11-15	70 000	95 320	97 301
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC				4,750 %, 2029-04-15	106 000	145 165	152 828
4,000 %, 2029-09-01	200 000	253 200	246 112	Brown Group Holding, LLC, prêt à terme B			
Asbury Automotive Group, Inc.				3,250 %, 2028-06-07	65 000	80 663	80 168
4,500 %, 2028-03-01	154 000	204 787	196 324	Builders FirstSource, Inc.			
4,750 %, 2030-03-01	157 000	209 263	203 502	5,000 %, 2030-03-01	35 000	46 538	45 631
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp.				6,750 %, 2027-06-01	35 000	49 816	46 549
5,875 %, 2029-06-30	185 000	223 674	229 372	Burlington Coat Factory Warehouse Corporation			
Atkore Inc.				prêt à terme B			
4,250 %, 2031-06-01	95 000	114 480	119 295	2,095 %, 2028-06-24	20 000	24 525	24 720
Aviation Capital SA				BX Commercial Mortgage Trust			
8,250 %, 2026-10-31	12 688	—	—	Série 2019-XL, cat. A			
Avery Dennison Corporation				0,993 %, 2036-10-15	104 106	138 773	129 229
1,250 %, 2025-03-03	110 000	170 320	168 520	Série 2020-BXLP, cat. A			
Ball Corporation				0,873 %, 2036-12-15	111 606	146 717	138 540
2,875 %, 2030-08-15	95 000	126 820	115 623	Cable One, Inc.			
4,000 %, 2023-11-15	110 000	146 862	144 483	4,000 %, 2030-11-15	120 000	155 180	149 339
4,875 %, 2026-03-15	251 000	344 110	346 578	Calpine Corporation			
5,000 %, 2022-03-15	25 000	34 895	31 812	4,625 %, 2029-02-01	125 000	167 119	152 612
5,250 %, 2025-07-01	105 000	146 952	147 136	CAMB Commercial Mortgage Trust			
Bank of America Corporation				Série 2019-LIFE, cat. A			
2,592 %, 2031-04-29	75 000	104 267	95 813	1,143 %, 2037-12-15	130 000	172 367	161 543
Beacon Roofing Supply, Inc.				Carpenter Technology Corporation			
4,125 %, 2029-05-15	230 000	287 580	284 464	6,375 %, 2028-07-15	315 000	427 959	428 416
Beazer Homes USA, Inc.				CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp.			
5,875 %, 2027-10-15	190 000	234 517	246 606	4,250 %, 2031-02-01	30 000	41 160	37 892
7,250 %, 2029-10-15	190 000	249 878	262 080	4,500 %, 2030-08-15	160 000	216 020	206 541
				4,500 %, 2033-06-01	95 000	119 306	120 522
				4,750 %, 2030-03-01	100 000	135 466	131 105
				5,125 %, 2027-05-01	175 000	238 575	227 570
				CDW LLC / CDW Finance Corp.			
				4,250 %, 2028-04-01	95 000	131 144	123 875

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>				<b>CSC Holdings, LLC</b>			
CEC Entertainment, LLC				4,625 %, 2030-12-01	100 000	138 613	121 646
6,750 %, 2026-05-01	45 000	56 491	57 256	5,375 %, 2028-02-01	195 000	243 925	255 763
Centene Corporation				<b>DB Master Finance LLC</b>			
2,500 %, 2031-03-01	90 000	114 165	110 054	Série 2017-1A, cat. A2I			
3,000 %, 2030-10-15	165 000	221 813	210 149	3,629 %, 2047-11-20	58 050	73 036	73 094
3,375 %, 2030-02-15	215 000	290 057	278 661	Série 2019-1A, cat. A2I			
4,625 %, 2029-12-15	45 000	64 125	61 353	3,787 %, 2049-05-20	77 618	104 223	97 822
CenturyLink, Inc., prêt à terme B				Série 2019-1A, cat. A2II			
2,354 %, 2027-03-15	418 625	551 163	512 098	4,021 %, 2049-05-20	49 125	65 474	64 453
CF Industries, Inc.				<b>Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC</b>			
5,375 %, 2044-03-15	20 000	31 860	30 721	8,000 %, 2028-02-01	327 000	436 552	437 871
Charter Communications Operating, LLC / Charter Communications Operating				<b>Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp.</b>			
Capital Corporation				7,125 %, 2028-06-01	295 000	355 932	385 887
2,800 %, 2031-04-01	70 000	96 204	88 716	<b>Dell International LLC / EMC Corp.</b>			
5,050 %, 2029-03-30	80 000	118 138	117 166	8,350 %, 2046-07-15	63 000	98 352	127 795
5,125 %, 2049-07-01	110 000	151 257	162 513	<b>Dell International LLC, prêt à terme B</b>			
5,750 %, 2048-04-01	95 000	149 978	149 987	2,000 %, 2025-09-19	284 525	356 794	352 657
6,484 %, 2045-10-23	70 000	107 452	119 578	<b>Delta Air Lines, Inc.</b>			
Cheniere Energy Partners, LP				2,900 %, 2024-10-28	50 000	65 650	63 035
4,000 %, 2031-03-01	145 000	180 769	187 858	4,375 %, 2028-04-19	191 000	262 736	248 079
4,500 %, 2029-10-01	45 000	57 689	59 972	7,000 %, 2025-05-01	221 000	314 380	319 550
Clarivate Science Holdings Corporation				7,375 %, 2026-01-15	30 000	41 489	43 618
3,875 %, 2028-06-30	50 000	60 512	62 556	<b>Série 2020-1, cat. A, fiducie intermédiaire</b>			
Clearwater Paper Corp.				2,500 %, 2029-12-10	36 386	48 739	45 784
4,750 %, 2028-08-15	137 000	184 408	169 223	<b>Delta Air Lines, Inc. / SkyMiles IP Ltd.</b>			
Clearway Energy Operating LLC				4,500 %, 2025-10-20	60 000	82 034	79 877
3,750 %, 2031-02-15	200 000	252 460	246 755	4,750 %, 2028-10-20	480 000	670 684	661 291
Cleveland-Cliffs Inc.				<b>Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.</b>			
4,875 %, 2031-03-01	100 000	127 210	130 181	6,625 %, 2027-08-15	210 000	280 685	128 071
Coeur Mining, Inc.				<b>Diebold Nixdorf, Incorporated</b>			
5,125 %, 2029-02-15	250 000	315 400	307 510	9,375 %, 2025-07-15	35 000	47 035	48 192
Colgate Energy Partners III, LLC				<b>DISH DBS Corporation</b>			
7,750 %, 2026-02-15	415 000	522 320	565 143	5,875 %, 2022-07-15	70 000	96 523	90 534
CommScope, Inc.				<b>DISH Network Corp.</b>			
6,000 %, 2026-03-01	210 000	289 533	274 852	3,375 %, 2026-08-15	30 000	36 995	38 003
CommScope, Inc., prêt à terme B2				<b>Domino's Pizza Master Issuer LLC</b>			
3,354 %, 2026-04-04	230 888	303 438	285 066	Série 2015-1A, cat. A2II			
Continental Resources, Inc.				4,474 %, 2045-10-25	100 275	130 524	130 355
5,750 %, 2031-01-15	240 000	344 158	356 259	<b>Driven Brands Funding LLC</b>			
CoreLogic, Inc.				Série 2019-2A, cat. A2			
4,500 %, 2028-05-01	480 000	601 824	589 926	3,981 %, 2049-10-20	68 950	90 680	90 722
CoStar Group, Inc.				Série 2018-1A, cat. A2			
2,800 %, 2030-07-15	125 000	169 577	157 496	4,739 %, 2048-04-20	67 900	89 751	89 807
Covanta Holding Corporation				<b>Dycom Industries, Inc.</b>			
5,000 %, 2030-09-01	365 000	485 450	475 812	4,500 %, 2029-04-15	319 000	402 355	398 950
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC				<b>Edgewell Personal Care Company</b>			
5,500 %, 2031-06-15	630 000	760 882	813 862	5,500 %, 2028-06-01	65 000	89 159	85 480
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. IV				<b>Energizer Holdings, Inc.</b>			
4,500 %, 2023-01-15	24 000	32 627	31 168	4,750 %, 2028-06-15	176 000	239 073	223 771
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. V				<b>Energy Transfer LP</b>			
4,250 %, 2026-09-30	15 000	21 235	19 973	7,125 %, 2099-12-31	355 000	462 103	454 982
Crown Castle International Corp.				<b>EnLink Midstream Partners, LP</b>			
2,250 %, 2031-01-15	30 000	40 774	36 707	5,450 %, 2047-06-01	271 000	280 016	299 238
3,650 %, 2027-09-01	115 000	152 979	157 186	<b>Enphase Energy, Inc., coupon zéro</b>			
Crown Cork & Seal Company Inc.				0,000 %, 2028-03-01	249 000	275 442	300 358
7,375 %, 2026-12-15	80 000	120 991	121 706	<b>Entegris, Inc.</b>			
				3,625 %, 2029-05-01	165 000	206 217	207 446

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>				Harvest Midstream I LP			
Entercom Media Corp.				7,500 %, 2028-09-01	336 000	447 299	452 683
6,750 %, 2029-03-31	95 000	119 401	122 345	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC			
EQM Midstream Partners, LP				3,375 %, 2026-06-15	280 000	339 766	349 758
4,750 %, 2031-01-15	75 000	91 272	95 816	HCA Inc.			
EQT Corporation				3,500 %, 2030-09-01	346 000	453 351	456 727
3,125 %, 2026-05-15	80 000	96 736	101 650	4,125 %, 2029-06-15	160 000	238 365	223 269
3,900 %, 2027-10-01	60 000	77 508	79 685	5,375 %, 2025-02-01	185 000	261 418	258 695
Equinix, Inc.				Hilton Domestic Operating Co., Inc.			
3,200 %, 2029-11-18	125 000	164 883	166 212	3,625 %, 2032-02-15	90 000	114 624	110 203
Etsy, Inc.				3,750 %, 2029-05-01	185 000	241 832	231 679
0,250 %, 2028-06-15	70 000	84 634	95 956	4,000 %, 2031-05-01	180 000	235 296	225 168
<b>États-Unis (suite)</b>				4,875 %, 2030-01-15	55 000	76 434	72 840
Everi Holdings Inc.				Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC /			
5,000 %, 2029-07-15	40 000	49 532	49 532	Hilton Grand Vacations Borrower Esc			
Expedia Group, Inc.				5,000 %, 2029-06-01	255 000	307 670	323 266
3,800 %, 2028-02-15	91 000	111 973	122 629	Hilton Grand Vacations Borrower LLC			
5,000 %, 2026-02-15	48 000	66 275	67 846	prêt à terme B			
Fidelity National Information Services, Inc.				3,500 %, 2028-05-20	50 000	60 026	62 021
1,500 %, 2027-05-21	100 000	150 918	155 980	Host Hotels & Resorts LP			
First Brands Group LLC				3,375 %, 2029-12-15	25 000	30 674	32 499
prêt à terme				3,500 %, 2030-09-15	25 000	31 329	32 521
6,000 %, 2027-03-30	452 633	571 630	567 970	Hyatt Hotels Corporation			
FirstEnergy Corp.				5,750 %, 2030-04-23	95 000	139 689	142 956
4,400 %, 2027-07-15	95 000	133 974	128 062	Icahn Enterprises LP /			
7,375 %, 2031-11-15	170 000	302 940	288 634	Icahn Enterprises Finance Corp.			
Ford Motor Company				5,250 %, 2027-05-15	20 000	27 845	25 606
7,450 %, 2031-07-16	30 000	49 173	48 897	Insmed Incorporated			
Ford Motor Credit Company LLC				0,750 %, 2028-06-01	75 000	90 735	102 566
3,350 %, 2022-11-01	200 000	263 774	254 136	Intel Corporation			
3,370 %, 2023-11-17	200 000	264 638	257 054	4,000 %, 2022-12-01	60 000	59 628	58 673
3,375 %, 2025-11-13	235 000	304 795	302 117	Iron Mountain Incorporated			
3,625 %, 2031-06-17	500 000	619 275	631 923	4,500 %, 2031-02-15	159 000	212 257	199 597
3,815 %, 2027-11-02	260 000	330 011	335 762	iStar Inc.			
4,000 %, 2030-11-13	200 000	259 400	259 733	4,250 %, 2025-08-01	415 000	550 746	530 108
5,584 %, 2024-03-18	175 000	233 039	237 603	J.B. Poinexter & Co., Inc.			
Fortress Transportation and				7,125 %, 2026-04-15	440 000	610 447	576 628
Infrastructure Investors LLC				J2 Global, Inc.			
9,750 %, 2027-08-01	130 000	174 181	186 456	4,625 %, 2030-10-15	60 000	79 920	77 014
Freedom Mortgage Corporation				Jack In The Box Funding, LLC			
6,625 %, 2027-01-15	240 000	297 251	299 680	Série 2019-1A, cat. A2II			
8,125 %, 2024-11-15	248 000	322 132	318 542	4,476 %, 2049-08-25	89 325	116 725	116 987
Freeport-McMoRan Inc.				Joseph T. Ryerson & Son, Inc.			
4,125 %, 2028-03-01	25 000	33 262	32 351	8,500 %, 2028-08-01	165 000	223 344	227 523
4,625 %, 2030-08-01	90 000	127 762	122 187	JPMorgan Chase & Co.			
5,450 %, 2043-03-15	245 000	384 604	371 238	2,750 %, 2022-08-24	100 000	169 002	152 240
Gartner, Inc.				KB Home			
3,750 %, 2030-10-01	185 000	230 079	234 666	4,000 %, 2031-06-15	345 000	416 432	431 486
GCI, LLC				KBR, Inc.			
4,750 %, 2028-10-15	40 000	53 452	50 795	4,750 %, 2028-09-30	240 000	316 164	297 712
GE Capital Funding, LLC				Ken Garff Automotive LLC			
4,400 %, 2030-05-15	200 000	281 346	288 812	4,875 %, 2028-09-15	100 000	131 740	126 772
General Motors Financial Company, Inc.				Kinder Morgan, Inc.			
3,600 %, 2030-06-21	30 000	41 830	40 261	2,000 %, 2031-02-15	65 000	78 498	77 465
Genesis Energy LP /				KNDL Mortgage Trust			
Genesis Energy Finance Corp.				Série 2019-KNSQ, cat. D			
8,000 %, 2027-01-15	155 000	197 121	201 893	1,423 %, 2036-05-15	100 000	134 325	124 011
Greif Inc.				Koppers Inc.			
6,500 %, 2027-03-01	275 000	384 470	360 317	6,000 %, 2025-02-15	383 000	504 147	491 113

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>							
Kraft Heinz Foods Company				MVW Owner Trust			
3,000 %, 2026-06-01	24 000	33 513	31 664	Série 2018-1A, cat. A			
3,875 %, 2027-05-15	55 000	77 487	74 884	3,450 %, 2036-01-21	46 045	61 098	59 130
4,250 %, 2031-03-01	150 000	216 641	211 208	Nationstar Mortgage Holdings Inc.			
4,375 %, 2046-06-01	45 000	61 503	63 248	5,500 %, 2028-08-15	225 000	302 063	281 440
4,625 %, 2039-10-01	110 000	154 590	159 095	Navient Student Loan Trust			
6,875 %, 2039-01-26	130 000	227 143	231 824	Série 2018-A, cat. A2			
7,125 %, 2039-08-01	30 000	54 421	54 400	3,190 %, 2042-02-18	61 747	77 764	77 505
L Brands, Inc.				NBM US Holdings Inc.			
6,625 %, 2030-10-01	105 000	138 322	150 662	7,000 %, 2026-05-14	200 000	280 112	267 290
Lamb Weston Holdings Inc.				NCR Corp.			
4,875 %, 2028-05-15	5 000	7 306	6 857	5,000 %, 2028-10-01	145 000	191 523	185 938
Leeward Renewable Energy Operations, LLC				5,250 %, 2030-10-01	70 000	92 460	90 042
4,250 %, 2029-07-01	95 000	116 703	119 403	8,125 %, 2025-04-15	30 000	42 038	40 697
Legacy LifePoint Health LLC				Nesco Holdings II, Inc.			
6,750 %, 2025-04-15	105 000	148 502	138 892	5,500 %, 2029-04-15	185 000	230 843	239 394
Level 3 Financing, Inc.				Netflix, Inc.			
4,625 %, 2027-09-15	30 000	41 085	38 671	3,625 %, 2025-06-15	100 000	137 074	133 355
Liberty Media Corporation				4,375 %, 2026-11-15	50 000	71 755	70 488
2,750 %, 2049-12-01	125 000	163 489	162 991	4,875 %, 2028-04-15	55 000	78 976	79 261
Liberty Mutual Group Inc.				5,875 %, 2028-11-15	80 000	121 886	121 721
3,625 %, 2059-05-23	224 000	335 433	343 544	New Residential Mortgage Loan Trust			
LifePoint Health, Inc.				Série 2018-4A, cat. A1S			
5,375 %, 2029-01-15	55 000	71 275	66 500	0,842 %, 2048-01-25	60 068	78 407	74 614
Lions Gate Capital Holdings, LLC				Newell Brands Inc.			
5,500 %, 2029-04-15	360 000	451 782	469 212	4,700 %, 2026-04-01	30 000	42 351	41 472
LogMeln Inc.				2,200 %, 2026-12-02	160 000	144 323	149 979
5,500 %, 2027-09-01	350 000	468 137	449 463	Nicolet Bankshares Inc.			
Lumen Technologies, Inc.				3,125 %, 2031-07-15	20 000	24 675	24 766
4,500 %, 2029-01-15	200 000	261 820	242 013	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co.			
Marriott International, Inc.				4,500 %, 2029-07-15	80 000	96 572	99 465
4,625 %, 2030-06-15	75 000	102 566	107 043	4,750 %, 2031-07-15	85 000	102 608	105 650
Marriott Ownership Resorts, Inc.				Obligation du Trésor des États-Unis			
4,500 %, 2029-06-15	85 000	103 638	106 834	2,000 %, 2026-11-15	180 000	231 348	235 284
Marriott Ownership Resorts, Inc., prêt à terme B				2,375 %, 2029-05-15	110 000	150 416	147 014
1,850 %, 2025-08-31	95 000	114 539	116 330	2,625 %, 2029-02-15	185 000	253 545	251 251
Match Group, Inc.				2,750 %, 2042-11-15	290 000	367 389	404 514
4,125 %, 2030-08-01	65 000	86 433	82 059	3,000 %, 2049-02-15	710 000	974 997	1 052 868
Mercer International Inc.				4,375 %, 2038-02-15	280 000	455 156	477 382
5,125 %, 2029-02-01	400 000	506 200	510 303	Occidental Petroleum Corporation			
MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc.				3,200 %, 2026-08-15	28 000	34 422	35 032
4,625 %, 2025-06-15	20 000	27 484	26 509	3,400 %, 2026-04-15	45 000	56 383	57 134
MGM Resorts International				4,400 %, 2046-04-15	390 000	433 586	464 467
4,750 %, 2028-10-15	15 000	19 800	19 773	6,125 %, 2031-01-01	150 000	210 877	218 767
Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.				6,625 %, 2030-09-01	144 000	201 530	214 201
6,500 %, 2027-06-20	365 000	496 915	498 194	7,500 %, 2031-05-01	20 000	29 488	31 237
MSCI Inc.				Olin Corporation			
3,625 %, 2030-09-01	259 000	336 565	328 763	5,625 %, 2029-08-01	510 000	667 185	695 176
3,875 %, 2031-02-15	80 000	111 624	102 937	OneMain Finance Corporation			
MSCI Inc., cat. A				3,500 %, 2027-01-15	205 000	249 700	256 073
3,625 %, 2031-11-01	98 000	120 667	124 632	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV			
Murphy Oil Corporation				4,125 %, 2028-04-30	200 000	251 690	252 873
5,750 %, 2025-08-15	140 000	177 462	178 129	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corporation			
Murphy Oil USA, Inc.				4,250 %, 2029-01-15	120 000	153 636	149 822
3,750 %, 2031-02-15	210 000	265 020	257 391	6,250 %, 2025-06-15	160 000	225 040	210 094

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>							
0wintiv Inc.				Sasol Financing USA LLC			
6,500 %, 2034-08-15	95 000	149 822	155 548	5,500 %, 2031-03-18	420 000	527 877	548 951
6,500 %, 2038-02-01	20 000	31 745	33 025	SBA Communications Corporation			
Owens Corning				3,125 %, 2029-02-01	99 000	125 285	118 483
3,950 %, 2029-08-15	70 000	97 937	98 029	3,875 %, 2027-02-15	205 000	279 542	261 308
P&L Development LLC / PLD Finance Corp.				Schweitzer-Mauduit International, Inc.			
7,750 %, 2025-11-15	195 000	259 750	254 431	6,875 %, 2026-10-01	400 000	517 482	526 124
Par Pharmaceutical, Inc.				Scientific Games International, Inc.			
7,500 %, 2027-04-01	310 000	412 781	392 957	3,375 %, 2026-02-15	265 000	405 012	391 410
Party City Holdings Inc.				SCIH Salt Holdings Inc.			
8,750 %, 2026-02-15	174 000	224 178	230 277	4,875 %, 2028-05-01	175 000	218 715	217 231
Patrick Industries Inc.				SCIH Salt Holdings Inc., prêt à terme B			
4,750 %, 2029-05-01	210 000	263 624	259 130	4,750 %, 2027-03-16	90 000	111 936	111 807
7,500 %, 2027-10-15	146 000	195 460	196 156	SESI LLC			
PBF Holding Company LLC / PBF Finance Corporation				7,750 %, 2024-09-15	200 000	175 250	97 207
7,250 %, 2025-06-15	250 000	308 431	235 686	Sierracol Energy Andina, LLC			
9,250 %, 2025-05-15	110 000	140 722	137 397	6,000 %, 2028-06-15	390 000	469 932	489 433
Penske Automotive Group, Inc.				Silgan Holdings Inc.			
3,750 %, 2029-06-15	375 000	452 644	467 841	2,250 %, 2028-06-01	150 000	214 282	221 917
PG&E Corporation				Simmons Foods Inc. / Simmons Prepared Foods Inc. / Simmons Pet Food Inc. / Simmons Feed			
5,250 %, 2030-07-01	210 000	267 473	263 251	4,625 %, 2029-03-01	400 000	490 740	500 258
Plantronics, Inc.				Sirius XM Radio Inc.			
4,750 %, 2029-03-01	260 000	325 429	320 033	4,000 %, 2028-07-15	235 000	285 923	300 094
Plastipak Holdings, Inc., prêt à terme B				4,125 %, 2030-07-01	20 000	27 550	25 046
2,610 %, 2024-10-14	447 433	556 250	552 918	5,000 %, 2027-08-01	75 000	97 708	97 528
Post Holdings, Inc.				Southwest Airlines Co.			
4,500 %, 2031-09-15	165 000	207 331	204 238	1,250 %, 2025-05-01	110 000	240 200	206 959
4,625 %, 2030-04-15	100 000	136 755	126 069	Southwestern Energy Company			
5,500 %, 2029-12-15	105 000	147 965	139 732	6,450 %, 2025-01-23	25 000	33 464	34 334
5,625 %, 2028-01-15	230 000	317 529	302 763	Spectacle Gary Holdings, LLC			
5,750 %, 2027-03-01	120 000	156 869	155 654	Term, prêt B			
PowerTeam Services LLC				11,000 %, 2025-12-23	685 000	875 679	926 697
9,033 %, 2025-12-04	430 000	583 298	586 381	Term, prêt DD			
Prime Healthcare Services, Inc.				11,000 %, 2025-12-23	50 000	63 918	67 642
7,250 %, 2025-11-01	235 000	309 239	315 413	Spectrum Brands, Inc.			
Prime Security Services Borrower, LLC / Prime Finance, Inc.				5,500 %, 2030-07-15	305 000	418 292	408 406
3,375 %, 2027-08-31	70 000	92 638	84 189	Sprint Capital Corporation			
5,750 %, 2026-04-15	300 000	402 752	411 351	8,750 %, 2032-03-15	81 000	146 048	152 585
6,250 %, 2028-01-15	300 000	391 275	395 644	Square, Inc.			
Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp.				3,500 %, 2031-06-01	35 000	42 177	43 774
6,375 %, 2025-06-15	390 000	506 988	490 930	Standard Industries, Inc.			
PTC Inc.				3,375 %, 2031-01-15	45 000	58 556	53 414
4,000 %, 2028-02-15	55 000	72 729	70 593	4,750 %, 2028-01-15	353 000	476 548	458 080
Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc.				5,000 %, 2027-02-15	30 000	41 769	38 519
6,500 %, 2028-09-15	55 000	73 051	71 648	Staples Inc.			
Rain CII Carbon LLC				7,500 %, 2026-04-15	144 000	181 117	184 913
7,250 %, 2025-04-01	210 000	268 343	269 373	Summer (BC) Bidco B LLC			
Renewable Energy Group, Inc.				5,500 %, 2026-10-31	271 000	338 223	341 600
5,875 %, 2028-06-01	260 000	316 953	338 568	Summit Hotel Properties Inc.			
Reynolds Group Issuer Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA				1,500 %, 2026-02-15	88 000	111 773	112 839
4,000 %, 2027-10-15	125 000	166 613	153 909	SunCoke Energy Partner LP			
Sabre GBL Inc.				7,500 %, 2025-06-15	375 000	478 840	482 496
4,000 %, 2025-04-15	45 000	91 759	101 695	SunCoke Energy, Inc.			
				4,875 %, 2029-06-30	260 000	314 288	321 958
				10,000 %, 2027-04-15	315 000	422 935	429 469
				Surgery Center Holdings, Inc., prêt à terme			
				4,500 %, 2026-08-31	44 888	54 945	55 884

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>							
Switch, Ltd.				Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC			
4,125 %, 2029-06-15	110 000	132 209	139 959	3,250 %, 2030-05-15	90 000	127 387	120 768
Taco Bell Funding, LLC				Travel + Leisure Co.			
4,970 %, 2046-05-25	139 200	194 424	186 717	6,625 %, 2026-07-31	75 000	107 782	105 500
Talen Energy Supply, LLC				TriMas Corporation			
7,625 %, 2028-06-01	280 000	388 542	324 929	4,125 %, 2029-04-15	370 000	462 093	464 989
10,500 %, 2026-01-15	300 000	332 189	269 098	Triumph Group Inc.			
Targa Resources Partners LP /				8,875 %, 2024-06-01	42 000	55 637	57 925
Targa Resources Partners Finance Corp.				Tronox Inc.			
4,000 %, 2032-01-15	40 000	50 944	51 018	4,625 %, 2029-03-15	540 000	683 478	676 198
5,500 %, 2030-03-01	20 000	26 926	27 268	U.S. Bancorp			
Taylor Morrison Communities, Inc.				0,850 %, 2024-06-07	270 000	408 418	407 606
5,875 %, 2027-06-15	248 000	332 618	348 392	1,375 %, 2030-07-22	80 000	101 870	95 600
Terex Corporation				3,000 %, 2029-07-30	65 000	85 344	87 283
5,000 %, 2029-05-15	195 000	242 522	252 033	Uber Technologies, Inc.			
The AES Corporation				0,000 %, 2025-12-15	110 000	147 693	138 801
3,950 %, 2030-07-15	55 000	74 796	74 688	7,500 %, 2025-05-15	90 000	126 136	120 416
The Boeing Company				8,000 %, 2026-11-01	80 000	107 582	107 025
2,196 %, 2026-02-04	80 000	99 880	100 027	United Airlines, fiducie intermédiaire			
5,040 %, 2027-05-01	110 000	152 785	157 244	Série 2020-1, cat. A			
5,150 %, 2030-05-01	270 000	401 048	396 229	5,875 %, 2029-04-15	133 231	178 471	183 403
The Enterprise Development Authority				4,375 %, 2026-04-15	65 000	81 497	83 422
prêt à terme B				4,625 %, 2029-04-15	65 000	81 497	83 407
5,000 %, 2028-02-01	523 375	656 624	651 336	United Airlines, Inc., prêt à terme B			
The Goldman Sachs Group, Inc.				4,500 %, 2028-04-21	95 000	115 845	119 346
1,375 %, 2024-05-15	54 000	83 855	81 412	United Rentals (North America), Inc.			
2,000 %, 2028-11-01	31 000	49 468	50 325	3,875 %, 2031-02-15	175 000	233 621	220 766
3,375 %, 2025-03-27	45 000	79 635	74 125	4,000 %, 2030-07-15	195 000	260 787	249 195
The Hertz Corporation, prêt à terme B				4,875 %, 2028-01-15	90 000	119 940	118 329
4,000 %, 2028-06-30	82 800	101 561	102 574	5,500 %, 2027-05-15	85 000	110 979	111 702
The Hertz Corporation, prêt à terme C				United States Treasury Inflation Indexed Bond			
4,000 %, 2028-06-30	15 400	18 889	19 078	0,125 %, 2030-01-15	202 350	289 535	275 271
The Scotts Miracle-Gro Company				United Wholesale Mortgage, LLC			
4,000 %, 2031-04-01	260 000	326 781	321 356	5,500 %, 2029-04-15	245 000	309 411	303 728
The Williams Companies, Inc.				UnitedHealth Group Incorporated			
3,500 %, 2030-11-15	25 000	35 849	33 836	2,875 %, 2029-08-15	95 000	138 187	127 019
3,750 %, 2027-06-15	190 000	265 080	261 562	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC			
Thermo Fisher Scientific Inc.				6,500 %, 2029-02-15	345 000	439 392	428 878
0,500 %, 2028-03-01	105 000	151 689	156 031	Univision Communications Inc.			
T-Mobile USA, Inc.				4,500 %, 2029-05-01	55 000	66 844	68 775
2,625 %, 2026-04-15	95 000	118 710	120 578	USB Capital IX			
2,625 %, 2029-02-15	75 000	95 899	91 828	3,500 %, 2021-07-19	144 000	161 388	176 978
2,875 %, 2031-02-15	290 000	371 217	356 863	Valley National Bancorp			
3,375 %, 2029-04-15	40 000	49 800	51 237	3,000 %, 2031-06-15	30 000	36 212	37 701
3,500 %, 2031-04-15	70 000	87 150	89 784	Verint Systems Inc.			
3,875 %, 2030-04-15	116 000	180 750	161 059	0,250 %, 2026-04-15	180 000	227 477	219 672
4,500 %, 2026-02-01	85 000	121 065	107 577	Verizon Communications Inc.			
4,750 %, 2028-02-01	30 000	42 613	39 842	3,500 %, 2023-02-17	60 000	59 937	58 315
TMS International Corp.				VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc.			
6,250 %, 2029-04-15	380 000	481 121	494 670	4,125 %, 2030-08-15	20 000	27 287	25 501
Towd Point Mortgage Trust				Victoria's Secret & Co.			
Série 2017-3, cat. A1				4,625 %, 2029-07-15	105 000	130 021	130 022
2,750 %, 2057-07-25	48 054	62 305	60 745	Vine Energy Holdings LLC			
Série 2018-3, cat. A1				6,750 %, 2029-04-15	410 000	515 309	534 992
3,750 %, 2058-05-25	78 225	104 375	102 272	VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc.			
Série 2019-4, cat. A1				10,500 %, 2024-06-01	422 000	555 182	570 351
2,900 %, 2059-10-25	72 742	96 506	93 364				
Townsquare Media, Inc.							
6,875 %, 2026-02-01	70 000	91 584	92 857				

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
<b>États-Unis (suite)</b>											
Vroom, Inc.				<b>Îles Marshall (0,51 %)</b>							
0,750 %, 2026-07-01	55 000	66 985	70 695	Danaos Corporation							
Wells Fargo & Company				8,500 %, 2028-03-01	368 000	479 774	501 405				
1,338 %, 2025-05-04	107 000	172 972	162 955	Seaspan Corporation							
1,362 %, 2021-07-27	50 000	48 966	46 522	6,500 %, 2026-04-29	300 000	374 940	392 509				
Western Alliance Bancorporation						<b>854 714</b>	<b>893 914</b>				
3,000 %, 2031-06-15	45 000	54 493	56 247	<b>Inde (0,29 %)</b>							
Western Global Airlines LLC				Adani Ports and Special Economic Zone Limited							
10,375 %, 2025-08-15	640 000	871 358	908 916	4,000 %, 2027-07-30	200 000	262 233	258 508				
Western Midstream Operating, LP				Indian Railway Finance Corporation Limited							
5,300 %, 2030-02-01	85 000	113 907	118 188	3,249 %, 2030-02-13	200 000	267 913	251 515				
Windstream Escrow LLC /						<b>530 146</b>	<b>510 023</b>				
Windstream Escrow Finance Corp.				<b>Indonésie (1,32 %)</b>							
7,750 %, 2028-08-15	295 000	392 350	376 714	Perusahaan Listrik Negara PT							
WMG Acquisition Corp.				5,450 %, 2028-05-21	200 000	256 728	289 298				
3,000 %, 2031-02-15	180 000	222 419	211 745	République d'Indonésie							
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.				2,150 %, 2024-07-18	115 000	169 378	179 180				
4,375 %, 2028-08-15	130 000	162 738	167 619	6,125 %, 2028-05-15	569 000 000	51 116	48 665				
Xerox Holdings Corporation				6,500 %, 2025-06-15	4 763 000 000	445 718	427 448				
5,000 %, 2025-08-15	25 000	34 060	32 718	6,625 %, 2033-05-15	356 000 000	31 824	30 348				
YUM! Brands, Inc.				7,000 %, 2027-05-15	2 000 000	195	181				
3,625 %, 2031-03-15	270 000	351 969	333 087	7,000 %, 2030-09-15	2 681 000 000	248 321	237 177				
4,625 %, 2032-01-31	225 000	281 700	293 305	7,500 %, 2032-08-15	394 000 000	39 709	35 566				
4,750 %, 2030-01-15	125 000	174 440	167 777	7,500 %, 2035-06-15	801 000 000	75 368	70 800				
YUM! Brands, Inc., prêt à terme B				7,500 %, 2038-05-15	1 431 000 000	138 265	125 690				
1,832 %, 2028-03-15	80 000	98 008	99 276	8,125 %, 2024-05-15	1 263 000 000	116 843	117 829				
		<b>83 941 915</b>	<b>83 338 927</b>	8,250 %, 2029-05-15	1 741 000 000	170 943	166 006				
<b>Finlande (0,15 %)</b>				8,375 %, 2024-03-15	712 000 000	70 853	66 506				
République de Finlande				8,375 %, 2026-09-15	2 795 000 000	281 958	268 716				
0,000 %, 2030-09-15	65 000	102 992	96 091	8,750 %, 2031-05-15	1 604 000 000	168 889	158 293				
SpA Holdings 3 Oy				9,000 %, 2029-03-15	1 044 000 000	115 524	103 423				
3,625 %, 2028-02-04	115 000	171 540	170 566			<b>2 381 632</b>	<b>2 325 126</b>				
<b>France (0,89 %)</b>											
Altice France SA				<b>Irlande (1,10 %)</b>							
5,500 %, 2028-01-15	250 000	341 555	321 633	Aragvi Finance International Designated Activity Company							
7,375 %, 2026-05-01	200 000	268 834	257 859	8,450 %, 2026-04-29	240 000	300 912	310 194				
BNP Paribas SA				ASG Finance Designated Activity Company							
4,500 %, 2030-02-25	200 000	251 163	251 839	7,875 %, 2024-12-03	375 000	495 830	456 236				
CAB SELAS				Jazz Securities Designated Activity Company							
3,375 %, 2028-02-01	140 000	217 320	205 058	4,375 %, 2029-01-15	200 000	250 070	257 084				
Constellium SE				République d'Irlande							
3,125 %, 2029-07-15	360 000	528 074	526 281	0,200 %, 2027-05-15	115 000	174 841	173 701				
		<b>1 606 946</b>	<b>1 562 670</b>	3,400 %, 2024-03-18	85 000	152 599	138 320				
<b>Hongrie (0,07 %)</b>				3,900 %, 2023-03-20	25 000	44 615	39 565				
République de Hongrie				Sovcombank Via SovCom Capital DAC							
1,125 %, 2026-04-28	85 000	127 901	131 684	7,750 %, 2025-05-06	200 000	264 470	257 814				
<b>Îles Caïmans (0,66 %)</b>				Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC							
Global Aircraft Leasing Co., Ltd				4,875 %, 2028-07-15	170 000	289 753	296 081				
6,500 %, 2024-09-15	338 250	449 257	421 483			<b>1 973 090</b>	<b>1 928 995</b>				
QNB Finance Ltd.				<b>Italie (1,16 %)</b>							
1,625 %, 2025-09-22	210 000	276 003	262 338	Gamma Bidco SPA							
Shelf Drilling Holdings, Ltd.				5,125 %, 2025-07-15	260 000	385 609	394 964				
8,250 %, 2025-02-15	207 000	264 557	204 433	Guala Closures SPA							
8,875 %, 2024-11-15	205 000	251 235	263 044	3,250 %, 2028-06-15	385 000	565 085	568 016				
		<b>1 241 052</b>	<b>1 151 298</b>	International Design Group SPA							
				6,500 %, 2025-11-15	295 000	441 871	453 484				

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
<b>Italie (suite)</b>											
Nexi Spa 2,125 %, 2029-04-30	350 000	525 028	509 695	Gol Finance SA 7,000 %, 2025-01-31 8,000 %, 2026-06-30	325 000	377 998	388 656				
République d'Italie 1,850 %, 2025-07-01	75 000	122 951	118 405	Hidrovias International Finance SARL 4,950 %, 2031-02-08	85 000	108 690	107 098				
		<b>2 040 544</b>	<b>2 044 564</b>	ICON Luxembourg SARL, prêt à terme B 3,000 %, 2028-07-01	281 450	341 064	349 473				
<b>Japon (0,34 %)</b>											
Gouvernement du Japon 0,100 %, 2023-12-20	49 050 000	601 921	550 344	Jazz Financing Lux SARL, prêt à terme 4,000 %, 2028-04-22	50 000	62 205	62 181				
Sony Group Corporation, Convertible 0,000 %, 2022-09-30	2 000 000	41 261	48 666	Kenbourne Invest SA 4,700 %, 2028-01-22	70 000	88 585	87 420				
		<b>643 182</b>	<b>599 010</b>	Kernel Holding SA 6,500 %, 2024-10-17	305 000	403 126	406 499				
<b>Jersey (0,25 %)</b>											
Galaxy Bidco Limited 6,500 %, 2026-07-31	130 000	211 004	234 971	Minerva Luxembourg SA 4,375 %, 2031-03-18	250 000	312 500	307 950				
IDB Trust Services Limited 0,037 %, 2024-12-04	135 000	197 266	198 971	Simpar Europe SA 5,200 %, 2031-01-26	370 000	468 230	470 945				
		<b>408 270</b>	<b>433 942</b>	Swiss Insured Brazil Power Finance SARL 9,850 %, 2032-07-16	844 656	318 167	218 344				
<b>Liberia (0,29 %)</b>											
Royal Caribbean Cruises Ltd. 4,250 %, 2026-07-01	80 000	97 444	99 064	Trinseo 5,125 %, 2029-04-01	270 000	336 906	342 343				
5,500 %, 2028-04-01	140 000	176 452	181 779			<b>8 276 381</b>	<b>8 043 472</b>				
9,125 %, 2023-06-15	50 000	67 430	68 030	<b>Malaisie (0,42 %)</b>							
11,500 %, 2025-06-01	118 000	168 468	168 594	Fédération de Malaisie 3,733 %, 2028-06-15	345 000	110 533	107 510				
		<b>509 794</b>	<b>517 467</b>	3,828 %, 2034-07-05	210 000	67 901	62 435				
<b>Luxembourg (4,57 %)</b>				3,844 %, 2033-04-15	498 000	146 902	150 997				
Allergan Funding SCS 1,250 %, 2024-06-01	100 000	150 696	148 985	3,882 %, 2025-03-14	280 000	91 932	87 571				
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. 3,625 %, 2028-06-01	270 000	397 276	394 071	3,885 %, 2029-08-15	105 000	32 655	32 933				
				3,899 %, 2027-11-16	297 000	96 831	93 385				
ArcelorMittal SA 4,550 %, 2026-03-11	20 000	28 896	28 026	4,059 %, 2024-09-30	310 000	98 502	97 303				
7,000 %, 2041-03-01	35 000	60 441	60 270	4,160 %, 2021-07-15	346 000	112 526	103 292				
7,250 %, 2039-10-15	25 000	45 510	43 782			<b>757 782</b>	<b>735 426</b>				
Atento Luxco 1 SA 8,000 %, 2026-02-10	507 000	667 044	685 056	<b>Mexique (2,21 %)</b>							
Avation Capital SA 8,250 %, 2026-10-31	725 000	935 141	747 279	Aerovias de Mexico SA de CV 7,000 %, 2025-02-05	200 000	264 510	197 179				
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,208 %, 2026-06-04	110 000	164 963	169 102	Banco Mercantil del Norte SA 6,750 %, 2024-09-27	227 000	299 969	303 118				
Cidron Aida Finco SARL 5,000 %, 2028-04-01	225 000	336 173	335 641	8,375 %, 2030-10-14	200 000	271 400	300 090				
6,250 %, 2028-04-01	100 000	173 076	174 914	Cemex, SAB de CV 3,875 %, 2031-07-11	200 000	254 430	252 056				
ContourGlobal Power Holdings SA 2,750 %, 2026-01-01	185 000	285 375	276 455	Credito Real, SAB de CV, SOFOM, ER 8,000 %, 2028-01-21	425 000	544 128	453 014				
3,125 %, 2028-01-01	100 000	154 257	149 064	Grupo Aeromexico SAB de CV, prêt à terme DD 15,500 %, 2022-08-19	96 115	125 230	122 143				
Dana Financing Luxembourg SARL 3,000 %, 2029-07-15	195 000	286 278	294 079	Grupo Posadas SAB de CV 7,875 %, 2022-06-30	202 000	270 919	148 481				
Fonds européen de stabilité financière 0,500 %, 2023-01-20	100 000	155 847	149 401	Petroleos Mexicanos 6,875 %, 2025-10-16	245 000	322 989	336 225				
FS Luxembourg Sarl 10,000 %, 2025-12-15	200 000	257 460	277 390	Total Play Telecommunicaciones SA de CV 7,500 %, 2025-11-12	325 000	421 525	427 160				
Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750 %, 2025-11-01	105 000	163 443	160 862	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 8,375 %, 2028-01-27	480 000	623 500	557 235				
7,750 %, 2025-11-01	165 000	283 043	294 493	États-Unis mexicains 5,750 %, 2026-03-05	2 870 000	170 677	173 717				
GOL Equity Finance SA 3,750 %, 2024-07-15	272 000	314 256	303 346	7,500 %, 2027-06-03	5 790 000	418 311	375 649				
				7,750 %, 2031-05-29	3 670 000	275 637	241 107				
						<b>4 263 225</b>	<b>3 887 174</b>				

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Norvège (0,87 %)</b>							
Aker BP ASA				<b>Portugal (0,43 %)</b>			
2,875 %, 2026-01-15	150 000	192 141	195 820	République du Portugal			
3,750 %, 2030-01-15	160 000	208 171	214 012	0,700 %, 2027-10-15	57 000	89 428	88 057
Royaume de Norvège				2,875 %, 2025-10-15	50 000	87 809	83 874
2,000 %, 2023-05-24	3 635 000	559 328	536 529	5,125 %, 2024-10-15	65 000	85 068	91 446
Kommunalbanken AS				TAP – Transportes Aereos Portugueses, SGPS SA			
1,125 %, 2021-12-15	125 000	211 695	214 750	5,625 %, 2024-12-02	400 000	561 260	489 352
1,750 %, 2029-10-15	2 000 000	290 640	287 377			<b>823 565</b>	<b>752 729</b>
4,500 %, 2023-04-17	85 000	87 923	84 960				
		<b>1 549 898</b>	<b>1 533 448</b>				
<b>Nouvelle-Zélande (0,15 %)</b>							
Gouvernement de Nouvelle-Zélande				<b>Qatar (0,02 %)</b>			
5,500 %, 2023-04-15	40 000	38 366	37 681	État du Qatar			
New Zealand Local Government Funding Agency Limited				4,000 %, 2029-03-14	30 000	<b>40 117</b>	<b>42 830</b>
2,750 %, 2022-04-14	137 000	125 669	120 717				
2,750 %, 2025-04-15	120 000	99 691	109 638				
		<b>263 726</b>	<b>268 036</b>				
<b>Panama (0,23 %)</b>							
Carnival Corporation				<b>Royaume-Uni (2,19 %)</b>			
5,750 %, 2027-03-01	125 000	159 156	162 333	Boparan Finance PLC			
7,625 %, 2026-03-01	100 000	154 890	162 973	7,625 %, 2025-11-30	160 000	278 107	250 101
10,500 %, 2026-02-01	55 000	74 447	79 381	Deuce FinCo PLC			
		<b>388 493</b>	<b>404 687</b>	5,500 %, 2027-06-15	155 000	265 543	265 676
<b>Pays-Bas (1,31 %)</b>				International Game Technology PLC			
BMW Finance NV				2,375 %, 2028-04-15	340 000	494 678	490 288
1,000 %, 2024-11-14	45 000	69 444	68 703	Jerrold Finco PLC			
BNG Bank NV				5,250 %, 2027-01-15	260 000	450 080	460 952
0,250 %, 2023-02-22	25 000	38 323	37 182	Lloyds Banking Group PLC			
0,250 %, 2024-06-07	60 000	91 313	89 971	7,500 %, 2025-09-27	200 000	290 696	290 381
Dufry One BV				Natwest Group PLC			
3,375 %, 2028-04-15	125 000	187 510	182 645	6,000 %, 2025-12-29	200 000	284 950	276 656
Energizer Gamma Acquisition BV				Neptune Energy Bondco PLC			
3,500 %, 2029-06-30	195 000	287 291	285 736	6,625 %, 2025-05-15	355 000	457 986	452 769
ING Groep NV				Obligation du Trésor britannique			
5,750 %, 2026-11-16	200 000	273 016	274 515	3,750 %, 2021-09-07	10 000	17 305	17 228
Metinvest BV				Pinnacle Bidco PLC			
7,750 %, 2029-10-17	300 000	392 095	413 622	5,500 %, 2025-02-15	100 000	146 146	150 865
OCI NV				TechnipFMC PLC			
4,625 %, 2025-10-15	252 000	336 609	326 436	6,500 %, 2026-02-01	235 000	300 884	314 288
Petrobras Global Finance BV				Tullow Oil PLC			
6,900 %, 2049-03-19	179 000	251 885	264 546	10,250 %, 2026-05-15	340 000	414 477	442 913
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV				Vmed O2 UK Financing I PLC			
2,800 %, 2023-07-21	290 000	319 452	358 295	3,250 %, 2031-01-31	135 000	210 948	199 349
		<b>2 246 938</b>	<b>2 301 651</b>	4,250 %, 2031-01-31	205 000	273 393	249 732
						<b>3 885 193</b>	<b>3 861 198</b>
<b>Pérou (0,20 %)</b>							
Auna SA				<b>Singapour (0,49 %)</b>			
6,500 %, 2025-11-20	280 000	<b>366 674</b>	<b>359 253</b>	Medco Bell Pte Ltd.			
<b>Philippines (0,07 %)</b>				6,375 %, 2027-01-30	115 000	147 916	147 081
République des Philippines				République de Singapour			
6,250 %, 2024-03-12	4 675 000	<b>119 457</b>	<b>130 914</b>	1,750 %, 2022-04-01	70 000	65 013	65 222
				2,375 %, 2025-06-01	660 000	689 664	646 612
						<b>902 593</b>	<b>858 915</b>
<b>Suède (0,31 %)</b>							
Royaume de Suède				<b>Suède (0,31 %)</b>			
0,125 %, 2023-04-24				Royaume de Suède			
Verisure Holding AB				0,125 %, 2023-04-24	175 000	265 334	260 235
3,250 %, 2027-02-15				Verisure Holding AB			
				3,250 %, 2027-02-15	200 000	308 577	294 298
						<b>573 911</b>	<b>554 533</b>

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'action \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Suisse (0,16 %)</b>				NextEra Energy, Inc.			
Crédit Suisse Group AG 6,375 %, 2026-08-21	200 000	290 719	276 256	4,872 %, privilégiées	1 050	75 590	73 007
				5,279 %, privilégiées	2 950	190 357	178 850
				6,219 %, privilégiées	2 150	137 650	131 520
<b>Supranationale (0,48 %)</b>				Sabre Corporation			
Association internationale de développement 0,750 %, 2024-12-12	80 000	136 347	138 442	6,500 %, privilégiées	400	96 632	79 841
Banque asiatique de développement 5,000 %, 2022-03-09	40 000	42 920	38 447	5,250 %, privilégiées	1 025	155 881	153 238
Banque européenne d'investissement 1,500 %, 2022-05-12	1 300 000	202 195	188 739	The Southern Company, série 2019			
1,750 %, 2025-03-13	180 000	26 710	26 409	6,750 %, privilégiées	3 250	216 429	203 759
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0,750 %, 2021-12-07	25 000	44 602	42 881	U.S. Bancorp			
0,750 %, 2025-07-02	112 000	111 763	110 750	Série A			
1,900 %, 2025-01-16	130 000	129 865	134 231	3,500 %, privilégiées	130	142 773	158 725
3,375 %, 2022-01-25	50 000	45 237	43 993	Série K			
6,750 %, 2024-02-04	265 000	66 513	65 128	5,500 %, privilégiées	2 150	69 991	74 998
Banque nordique d'investissement 5,000 %, 2022-04-19	55 000	62 012	53 128	Washington Federal, Inc., série A			
		868 164	842 148	4,875 %, privilégiées	2 050	65 785	67 905
				Wells Fargo & Company, série Q			
				5,850 %, privilégiées	2 395	80 856	81 706
						25 723 620	26 019 296
						25 907 265	26 200 695
<b>Turquie (0,44 %)</b>				<b>Total des actions</b>			
Akbank TAS 6,800 %, 2026-02-06	175 000	238 326	229 209	<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		(14 195)	–
Pegasus Hava Tasimacılıgı Anonim Sirketi 9,250 %, 2026-04-30	415 000	514 891	542 451	<b>Total des placements (97,47 %)</b>		173 939 475	171 723 573
		753 217	771 660	<b>Contrats de change à terme (- 1,25 %)</b>			(2 202 175)
<b>Total des obligations</b>		148 046 405	145 522 878	<b>Contrats à terme (- 0,13 %)</b>			(222 590)
				<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (3,91 %)</b>			6 891 032
				<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			176 189 840
<b>Actions (14,87 %)</b>							
<b>Canada (0,10 %)</b>							
Algonquin Power & Utilities Corp. 7,750 %, privilégiées	2 950	183 645	181 399				
<b>États-Unis (14,77 %)</b>							
American Electric Power Company, Inc. 6,125 %, privilégiées	1 950	136 551	123 729				
Becton, Dickinson and Company, série B 6,000 %, privilégiées	1 850	128 982	122 584				
Broadcom Inc., série A 8,000 %, privilégiées	155	211 400	291 719				
Dominion Energy, Inc., série A 7,25 %, parts de société	2 200	293 593	264 607				
DTE Energy Company 6,250 %, privilégiées	2 650	175 784	162 204				
First Horizon Corporation, série F 4,700 %, privilégiées	925	28 611	29 151				
FTS International, Inc., cat. A iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	6 488	127 159	227 284				
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond Fund	97 500	4 997 285	5 037 033				
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	40 500	4 509 203	4 415 307				
	85 000	13 883 108	14 142 129				

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2021

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
The Bank of New York Mellon	AA-	409 525	CAD	338 977	USD	15 septembre 2021	10 241
Banque Royale du Canada	AA-	1 569 917	AUD	1 469 273	CAD	15 septembre 2021	9 319
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 765 344	EUR	2 602 965	CAD	15 septembre 2021	6 758
State Street Bank and Trust Co.	AA-	7 565 874	EUR	11 118 870	CAD	15 juillet 2021	5 912
State Street Bank and Trust Co.	AA-	155 000	GBP	218 642	USD	15 juillet 2021	5 587
UBS AG	A+	1 838 712	NOK	269 663	CAD	15 septembre 2021	4 983
Banque Toronto-Dominion	AA-	90 792	CAD	75 328	USD	15 septembre 2021	2 490
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 141 704	GBP	1 955 559	CAD	15 juillet 2021	2 427
State Street Bank and Trust Co.	AA-	185 006	EUR	221 372	USD	15 juillet 2021	2 386
Barclays Bank PLC	A	462 416	NZD	402 326	CAD	15 septembre 2021	2 289
State Street Bank and Trust Co.	AA-	560 723	BRL	139 507	CAD	15 septembre 2021	2 268
Citibank NA	A+	561 064	BRL	139 507	CAD	15 septembre 2021	2 184
State Street Bank and Trust Co.	AA-	503 957	BRL	124 465	CAD	15 septembre 2021	1 119
Banque de Montréal	A+	500 000	USD	619 921	CAD	15 septembre 2021	756
The Bank of New York Mellon	AA-	103 242	AUD	96 338	CAD	15 septembre 2021	327
State Street Bank and Trust Co.	AA-	177 986	NOK	25 733	CAD	15 septembre 2021	112
JPMorgan Chase & Co.	A+	469 359	CAD	319 185	EUR	15 septembre 2021	51
							<b>59 209</b>
National Australia Bank Ltd.	AA-	40 975	NZD	35 446	CAD	15 septembre 2021	(2)
JPMorgan Chase & Co.	A+	4 904	USD	6 044	CAD	15 septembre 2021	(29)
Banque Toronto-Dominion	AA-	94 244	USD	116 639	CAD	15 septembre 2021	(66)
UBS AG	A+	188 488	USD	233 338	CAD	15 septembre 2021	(72)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	71 099	SGD	65 406	CAD	15 septembre 2021	(81)
HSBC Bank USA NA	A+	94 244	USD	116 619	CAD	15 septembre 2021	(87)
Barclays Bank PLC	A	94 244	USD	116 597	CAD	15 septembre 2021	(109)
HSBC Bank USA NA	A+	45 028	CAD	30 519	EUR	15 septembre 2021	(146)
Citibank NA	A+	99 882	BRL	24 293	CAD	15 septembre 2021	(153)
Citibank NA	A+	188 488	USD	233 233	CAD	15 septembre 2021	(178)
HSBC Bank USA NA	A+	169 639	USD	209 859	CAD	15 septembre 2021	(210)
Standard Chartered Bank	A	188 488	USD	233 184	CAD	15 septembre 2021	(226)
Citibank NA	A+	376 976	USD	466 531	CAD	15 septembre 2021	(290)
Banque de Montréal	A+	474 013	CAD	322 109	EUR	15 septembre 2021	(302)
UBS AG	A+	95 696	BRL	23 115	CAD	15 septembre 2021	(307)
Banque Toronto-Dominion	AA-	62 876	USD	77 510	CAD	15 septembre 2021	(352)
JPMorgan Chase & Co.	A+	57 972	USD	71 341	CAD	15 septembre 2021	(447)
Citibank NA	A+	48 665	USD	59 612	CAD	15 septembre 2021	(651)
Banque Royale du Canada	AA-	125 752	USD	155 036	CAD	15 septembre 2021	(687)
Banque de Montréal	A+	188 000	USD	231 982	CAD	15 septembre 2021	(824)
HSBC Bank USA NA	A+	125 752	USD	154 781	CAD	15 septembre 2021	(942)
Banque Toronto-Dominion	AA-	125 752	USD	154 617	CAD	15 septembre 2021	(1 105)
UBS AG	A+	125 752	USD	154 582	CAD	15 septembre 2021	(1 141)
Banque Toronto-Dominion	AA-	251 504	USD	310 221	CAD	15 septembre 2021	(1 224)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	238 141	CAD	161 055	EUR	15 septembre 2021	(1 285)
JPMorgan Chase & Co.	A+	238 172	CAD	161 055	EUR	15 septembre 2021	(1 316)
Barclays Bank PLC	A	236 044	CAD	159 592	EUR	15 septembre 2021	(1 339)
Banque Royale du Canada	AA-	236 061	CAD	159 592	EUR	15 septembre 2021	(1 356)
U.S. Bancorp	A+	13 359 915	JPY	147 660	CAD	15 septembre 2021	(1 487)
JPMorgan Chase & Co.	A+	71 041	USD	86 277	CAD	15 septembre 2021	(1 695)
Banque Royale du Canada	AA-	71 041	USD	86 262	CAD	15 septembre 2021	(1 710)
UBS AG	A+	71 041	USD	86 262	CAD	15 septembre 2021	(1 711)
Banque Toronto-Dominion	AA-	71 041	USD	86 259	CAD	15 septembre 2021	(1 713)
JPMorgan Chase & Co.	A+	71 041	USD	86 258	CAD	15 septembre 2021	(1 714)
Goldman Sachs Bank USA	A+	71 041	USD	86 250	CAD	15 septembre 2021	(1 722)
Banque Toronto-Dominion	AA-	71 041	USD	86 236	CAD	15 septembre 2021	(1 736)
JPMorgan Chase & Co.	A+	71 041	USD	86 221	CAD	15 septembre 2021	(1 751)
JPMorgan Chase & Co.	A+	76 513	USD	92 711	CAD	15 septembre 2021	(2 037)
Citibank NA	A+	251 504	USD	309 395	CAD	15 septembre 2021	(2 050)
Citibank NA	A+	104 287	USD	126 298	CAD	15 septembre 2021	(2 844)
UBS AG	A+	284 164	USD	348 582	CAD	15 septembre 2021	(3 307)
Citibank NA	A+	153 449	USD	186 608	CAD	15 septembre 2021	(3 412)

# Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

## Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2021

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Goldman Sachs Bank USA	A+	142 082	USD	172 451	CAD	15 septembre 2021	(3 494)
The Bank of New York Mellon	AA-	284 164	USD	348 183	CAD	15 septembre 2021	(3 706)
The Bank of New York Mellon	AA-	395 653	USD	484 950	CAD	15 septembre 2021	(4 998)
The Bank of New York Mellon	AA-	442 348	USD	542 769	CAD	15 septembre 2021	(5 004)
Citibank NA	A+	716 822	SGD	654 944	CAD	15 septembre 2021	(5 303)
UBS AG	A+	442 348	USD	542 392	CAD	15 septembre 2021	(5 381)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	395 653	USD	484 450	CAD	15 septembre 2021	(5 499)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	395 653	USD	484 446	CAD	15 septembre 2021	(5 502)
HSBC Bank USA NA	A+	395 653	USD	484 425	CAD	15 septembre 2021	(5 523)
Banque de Montréal	A+	395 653	USD	484 253	CAD	15 septembre 2021	(5 696)
The Bank of New York Mellon	AA-	229 538	USD	278 026	CAD	15 septembre 2021	(6 217)
Banque de Montréal	A+	284 164	USD	345 461	CAD	15 septembre 2021	(6 428)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	284 164	USD	345 319	CAD	15 septembre 2021	(6 570)
JPMorgan Chase & Co.	A+	568 328	USD	695 597	CAD	15 septembre 2021	(8 181)
Citibank NA	A+	1 178 045	BRL	279 025	CAD	15 septembre 2021	(9 306)
Citibank NA	A+	2 405 303	BRL	570 450	CAD	15 septembre 2021	(18 258)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	1 495 896	USD	1 807 042	CAD	15 septembre 2021	(45 371)
Banque Royale du Canada	AA-	1 495 896	USD	1 804 873	CAD	15 septembre 2021	(47 540)
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	AA-	1 495 896	USD	1 804 571	CAD	15 septembre 2021	(47 842)
UBS AG	A+	3 145 550	USD	3 801 932	CAD	15 septembre 2021	(93 297)
Banque de Montréal	A+	2 991 791	USD	3 611 226	CAD	15 septembre 2021	(93 598)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	2 991 791	USD	3 611 197	CAD	15 septembre 2021	(93 628)
Bank of America NA	A+	2 991 791	USD	3 603 403	CAD	15 septembre 2021	(101 422)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	2 991 791	USD	3 603 313	CAD	15 septembre 2021	(101 511)
The Bank of New York Mellon	AA-	4 487 687	USD	5 413 734	CAD	15 septembre 2021	(143 503)
Banque Toronto-Dominion	AA-	4 487 687	USD	5 412 294	CAD	15 septembre 2021	(144 943)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	57 093 708	USD	69 500 000	CAD	15 juillet 2021	(1 199 847)
							<b>(2 261 384)</b>
							<b>(2 202 175)</b>

## Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

### Tableau des contrats à terme

Au 30 juin 2021

Description	Nombre de contrats	Date de règlement	Valeur nominale \$	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Euro Bund Futures	(1)	8 septembre 2021	(172 610) EUR	(1 542)
US 10YR ULTRA Futures	(1)	21 septembre 2021	(147 203) USD	(3 192)
US 10YR NOTE Futures	(19)	21 septembre 2021	(2 517 500) USD	(16 730)
US LONG BOND Futures	(35)	21 septembre 2021	(5 626 250) USD	(201 126)
				<u>(222 590)</u>
				<u>(222 590)</u>

# 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 3 716 035 \$ (1 991 121 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne norvégienne	823 506	0,47	491 133	0,23
Dollar américain	24 988 994	14,18	9 796 699	4,53
Dollar australien	38 154	0,02	404 529	0,19
Dollar de la Nouvelle-Zélande	1 778	0,00	17 973	0,01
Dollar de Singapour	1 115	—	(1 802)	—
Euro	5 560 213	3,16	887 512	0,41
Livre sterling	1 057 640	0,60	1 963 300	0,91
Peso colombien	419 092	0,24	289 285	0,13
Peso mexicain	796 274	0,45	206 730	0,10
Peso philippin	131 379	0,07	245 008	0,11
Réal brésilien	70 414	0,04	730 176	0,34
Ringgit malaisien	742 741	0,42	1 277 133	0,59
Roupie indonésienne	1 886 373	1,07	2 977 432	1,38
Yen japonais	449 879	0,26	626 100	0,29
<b>Total</b>	<b>36 967 552</b>	<b>20,98</b>	<b>19 911 208</b>	<b>9,22</b>

## Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	%	%	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	7,35	9,98		
AA/Aa/A-2/F-2	2,18	3,06		
A/A-3/F-3	2,89	4,84		
BBB/Baa/Ba/B	72,23	70,31		
Caa	15,35	11,81		
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>		

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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, 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 courantes.

## Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	145 522 878	26 200 695	195 779 193	9 839 464
Encaisse	—	7 460 871	—	5 197 657
Autres actifs	—	4 172 903	—	7 272 158
Passifs	—	7 167 507	—	1 620 910

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 10 779 723 \$ (16 329 251 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

## Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	26 200 695	2 620 070	9 839 464	983 946

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 2 620 070 \$ (983 946 \$ au 31 décembre 2020).

## 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	30 juin 2021	
	%	%
Amérique du Nord – États-Unis	60,80	61,40
Europe	16,00	14,80
Amérique du Nord – Canada	7,50	9,20
Asie	5,70	6,50
Amérique latine	5,00	4,70
Encaisse	4,50	2,60
Supranational	0,50	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.

30 juin 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	145 522 878	–	145 522 878
Actions	26 200 695	–	–	26 200 695
Contrats de change à terme	–	(2 202 175)	–	(2 202 175)
Contrats à terme	(222 590)	–	–	(222 590)
<b>Total</b>	<b>25 978 105</b>	<b>143 320 703</b>	–	<b>169 298 808</b>

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
<b>Total</b>	<b>9 872 722</b>	<b>199 048 383</b>	–	<b>208 921 105</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, 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	30 juin 2021	31 décembre 2020
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$ (non audité)	\$ (audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	<b>553 955</b>	468 683
Encaisse	<b>7 609</b>	15 620
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	<b>89</b>	1 257
Souscriptions à recevoir	<b>139</b>	643
Produit de la vente de placements à recevoir	<b>3 492</b>	840
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	<b>1 123</b>	853
Autres éléments d'actif à recevoir	<b>108</b>	109
	<b>566 515</b>	488 005
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	<b>352</b>	102
Frais de gestion à payer	<b>349</b>	302
Acquisitions de titres à payer	<b>3 305</b>	738
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	<b>182</b>	176
	<b>4 188</b>	1 318
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>562 327</b>	486 687
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>26 608</b>	26 139
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>21,134</b>	18,619
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>303 801</b>	264 173
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>258 526</b>	222 514
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>9 023</b>	8 924
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série I</b>	<b>17 584</b>	17 215
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>33,668</b>	29,604
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>14,702</b>	12,925

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

Michèle Jéamus  
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal  
Membre du conseil d'administration

# Portefeuille FDP Actions canadiennes

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$	2020 \$	Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$	2020 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)	(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	264 173	238 407	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	486 687	426 428
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 139	(12 616)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 467	(21 592)
	302 312	225 791		558 154	404 836
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement distribué	(1 608)	(1 097)	Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 608)	(1 097)	Revenu net de placement distribué	(4 222)	(3 029)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>					
Produit de l'émission de parts rachetables	5 218	9 349	Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(4 222)	(3 029)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 608	1 097	Transactions sur parts rachetables		
Rachats de parts rachetables	(3 729)	(2 034)	Produit de l'émission de parts rachetables	29 394	33 856
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 097	8 412	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 608	2 794
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	303 801	233 106	Rachats de parts rachetables	(22 607)	(13 774)
<b>SÉRIE I</b>					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	222 514	188 021	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 395	22 876
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 328	(8 976)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	562 327	424 683
	255 842	179 045			
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement distribué	(2 614)	(1 932)			
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 614)	(1 932)			
<b>Transactions sur parts rachetables</b>					
Produit de l'émission de parts rachetables	24 176	24 507			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	1 697			
Rachats de parts rachetables	(18 878)	(11 740)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 298	14 464			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	258 526	191 577			

# Portefeuille FDP Actions canadiennes

## États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	86	50
Dividendes	6 407	4 442
Revenus nets provenant des prêts de titres	15	15
Autres revenus	105	3
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	40 473	(11 382)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	2 138	(1 286)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(17)	(33)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	338	601
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	26 067	(11 686)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(1 418)	(121)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	10
	74 194	(19 387)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 966	1 548
Honoraires d'audit	6	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	4
Frais de garde	107	89
Frais juridiques	1	17
Droits et dépôts	24	3
Frais de communication aux porteurs de parts	77	73
Autres	14	41
Coût d'opération (note 9)	521	412
	2 717	2 194
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>71 477</b>	<b>(21 581)</b>
Retenues fiscales étrangères	(10)	(11)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>71 467</b>	<b>(21 592)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>38 139</b>	<b>(12 616)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>33 328</b>	<b>(8 976)</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>8 980</b>	<b>8 802</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I</b>	<b>17 329</b>	<b>16 418</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>4,247</b>	<b>(1,433)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>1,923</b>	<b>(0,547)</b>

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 467	(21 592)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(40 473)	11 382
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(2 138)	1 286
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	17	33
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(26 067)	11 686
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	1 418	121
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	—	(10)
Achats de placements	(580 343)	(493 907)
Produit de la vente de placements	561 611	475 432
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	(2 652)	(360)
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(270)	64
Autres éléments d'actifs à recevoir	1	84
Frais de gestion à payer	47	(18)
Acquisitions de titres à payer	2 567	3 016
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	6	(126)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(14 809)	(12 909)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	29 898	33 909
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 614)	(235)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(22 607)	(13 639)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	4 677	20 035
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10 132)	7 126
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	2 138	(1 286)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(17)	(33)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	—	10
Encaisse à l'ouverture de la période	15 620	7 093
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>7 609</b>	<b>12 910</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	87	50
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	6 628	4 436
Retenues d'impôts	11	13

# Portefeuille FDP Actions canadiennes

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (0,53 %)</b>						
<b>Sociétés (0,53 %)</b>						
Merit Trust SNR 0,110 %, 2021-07-02	3 000 000	2 999 982	2 999 982			
<b>Total du marché monétaire</b>		<b>2 999 982</b>	<b>2 999 982</b>			
<b>Obligations (0,43 %)</b>						
<b>Sociétés (0,43 %)</b>						
Bill.com Holdings, Inc., coupon zéro 0,000 %, 2025-12-01	242 000	354 899	401 556			
Shopify Inc., Convertible 0,125 %, 2025-11-01	1 235 000	1 800 348	1 998 795			
<b>Total des obligations</b>		<b>2 155 247</b>	<b>2 400 351</b>			
	<b>Nombre d'actions</b>					
<b>Actions américaines (3,60 %)</b>						
<b>Biens de consommation (0,01 %)</b>						
Hayward Holdings, Inc.	1 289	27 381	41 532			
Vroom Inc.	148	4 371	7 672			
	<b>31 752</b>	<b>49 204</b>				
<b>Consommation de base (0,05 %)</b>						
The Hershey Company	362	75 392	78 079			
Utz Brands Inc.	6 706	172 177	180 945			
	<b>247 569</b>	<b>259 024</b>				
<b>Immobilier (0,21 %)</b>						
American Tower Corporation	3 454	<b>1 037 638</b>	<b>1 155 413</b>			
<b>Produits industriels (1,24 %)</b>						
ACV Auctions Inc., cat. A	800	25 001	25 390			
Cintas Corporation	6 585	2 854 423	3 114 907			
Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	1 220	36 540	32 284			
Old Dominion Freight Line, Inc.	737	223 281	231 625			
Roper Technologies, Inc.	5 353	2 520 860	3 116 777			
Shoals Technologies Group, Inc., cat. A	414	13 222	18 199			
The AZEK Company Inc.	7 454	398 667	391 918			
Vertiv Holdings Co.	1 220	23 817	41 243			
	<b>6 095 811</b>	<b>6 972 343</b>				
<b>Santé (0,69 %)</b>						
Simulations Plus, Inc.	1 999	148 193	135 922			
Thermo Fisher Scientific Inc.	4 982	2 419 626	3 112 182			
Veeva Systems, Inc., cat. A	211	73 053	81 245			
West Pharmaceutical Services, Inc.	1 217	397 000	541 168			
	<b>3 037 872</b>	<b>3 870 517</b>				
<b>Services de communication (0,06 %)</b>						
ZoomInfo Technologies Inc.	5 347	<b>315 081</b>	<b>345 427</b>			
<b>Services financiers (0,70 %)</b>						
2020 Mandatory Exchangeable Trust 6,500 %, privilégiées	87	204 400	193 441			
BRP Group, Inc., cat. A	1 062	35 920	35 047			
Far Point Acquisition Corporation	8 084	106 753	100 104			
Goosehead Insurance, Inc., cat. A	299	42 537	47 133			
MarketAxess Holdings Inc.	671	382 917	385 197			
Northern Star Investment Corp. II, cat. A	1 746	22 302	21 534			
Rocket Companies, Inc., cat. A	136	3 256	3 259			
S&P Global Inc.	6 134	2 610 994	3 117 668			
Starboard Value Acquisition Corp., cat. A	2 317	30 500	28 691			
	<b>3 439 579</b>	<b>3 932 074</b>				
<b>Technologies de l'information (0,64 %)</b>						
Affirm Holdings, Inc.	97	6 045	8 090			
C3.ai, Inc., cat. A	44	2 366	3 407			
Cadence Design Systems Inc.	11 427	1 750 333	1 936 010			
DigitalOcean Holdings, Inc.	661	32 101	45 501			
E2open Parent Holdings, Inc.	2 834	37 072	40 077			
Indie Semiconductor, Inc., cat. A	2 776	36 805	33 963			
Jamf Holding Corp.	124	4 330	5 155			
NVIDIA Corporation	634	436 868	628 144			
Olo Inc., cat. A	199	6 440	9 214			
Paya Holdings, Inc., cat. A	1 132	16 155	15 447			
Qualtrics International Inc., cat. A	748	30 160	35 429			
Shift4 Payments Inc., cat. A	6 347	647 020	736 591			
Telos Corporation	810	33 928	34 113			
Unity Software Inc.	560	75 229	76 161			
	<b>3 114 852</b>	<b>3 607 302</b>				
<b>Total des actions américaines</b>				<b>17 320 154</b>	<b>20 191 304</b>	
<b>Actions canadiennes (93,09 %)</b>						
<b>Biens de consommation (4,88 %)</b>						
Aritzia Inc., droit de vote sub.	74 245	1 490 392	2 753 005			
AutoCanada Inc.	39 496	785 880	1 972 430			
Dollarama inc.	60 982	2 812 611	3 460 119			
Gildan Activewear Inc., cat. A	77 462	2 809 834	3 543 112			
Magna International Inc.	65 686	6 599 400	7 538 782			
MTY Food Group Inc.	25 595	960 156	1 396 719			
Park Lawn Corporation	11 410	380 964	380 409			
Pet Valu Holdings Ltd.	28 239	679 146	755 111			
Société Canadian Tire Limitée, cat. A	28 874	4 305 120	5 663 924			
	<b>20 823 503</b>	<b>27 463 611</b>				
<b>Consommation de base (2,19 %)</b>						
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	75 147	3 030 926	3 422 946			
Compagnies Loblaw Limitée	35 847	2 725 721	2 734 768			
Empire Company Limited, cat. A	15 599	511 534	609 921			
Jamieson Wellness, Inc.	46 914	1 389 005	1 585 693			
Metro inc.	13 256	801 087	787 804			
Neighbourly Pharmacy Inc.	38 769	843 211	1 085 532			
Premium Brands Holdings Corp.	6 523	629 594	821 441			
Saputo inc.	34 500	1 362 260	1 275 465			
	<b>11 293 338</b>	<b>12 323 570</b>				
<b>Énergie (10,71 %)</b>						
Birchcliff Energy, Ltd.	429 010	854 741	2 230 852			
Cameco Corporation	79 900	1 918 386	1 898 424			
Canadian Natural Resources, Ltd.	325 335	10 869 839	14 640 075			
Cenovus Energy Inc.	238 521	2 880 422	2 828 859			
Corporation TC Énergie	264 097	15 295 538	16 199 710			
Enbridge Inc.	99 700	4 435 895	4 948 111			
Gibson Energy Inc.	5 189	120 459	123 239			
Headwater Exploration Inc.	172 489	786 942	752 052			
Keyera Corp.	96 339	3 297 646	3 209 052			
MEG Energy Corp.	111 405	680 660	999 303			
Secure Energy Services Inc.	189 050	814 571	795 900			
Suncor Énergie inc.	105 500	2 522 727	3 132 295			
Tourmaline Oil Corp.	191 510	3 431 331	6 785 199			
Trican Well Service Ltd.	638 250	1 064 945	1 704 128			
	<b>48 974 102</b>	<b>60 247 199</b>				

# Portefeuille FDP Actions canadiennes

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
<b>Fonds indiciens (4,24 %)</b>											
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	83 500	2 250 164	2 677 010		Quincaillerie Richelieu Ltée	5 879	206 336				
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	287	7 163	8 762		Savaria Corporation	54 051	839 408				
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	455 000	18 001 569	21 184 800		TFI International Inc.	63 158	5 011 068				
		<b>20 258 896</b>	<b>23 870 572</b>		Thomson Reuters Corporation	73 830	7 143 585				
<b>Immobilier (3,88 %)</b>											
Allied Properties Real Estate Investment Trust	10 971	464 070	494 244		Industries Toromont Ltée	36 208	2 725 358				
Altus Group, Ltd.	39 251	2 228 366	2 254 970		Transcontinental Inc., cat. A	91 300	1 654 445				
Canadian Apartment Properties REIT	6 678	362 767	388 125		Waste Connections, Inc.	59 597	8 120 243				
Colliers International Group Inc.	20 865	2 315 132	2 896 175		WSP Global Inc.	22 403	2 099 771				
First Capital Real Estate Investment Trust	131 055	1 987 727	2 306 568				<b>56 285 626</b>				
FirstService Corporation	32 532	5 315 901	6 910 828				<b>72 627 878</b>				
Granite Real Estate Investment Trust	7 358	562 736	606 888	<b>Santé (0,02 %)</b>							
Information Services Corporation	22 374	399 855	682 407		Dialogue Health Technologies Inc.	2 169	26 028				
InterRent Real Estate Investment Trust	35 141	536 734	592 477		DRI Healthcare Trust	12 759	161 835				
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	16 644	339 568	398 457		MindBeacon Holdings Inc.	2 218	17 744				
RioCan Real Estate Investment Trust	95 900	1 984 650	2 117 472				<b>205 607</b>				
Summit Industrial Income REIT	12 937	175 582	229 891	<b>Services aux collectivités (2,28 %)</b>							
Tricon Residential Inc.	136 607	1 576 089	1 948 016		Algonquin Power & Utilities Corp.	29 661	558 345				
		<b>18 249 177</b>	<b>21 826 518</b>		AltaGas, Ltd.	66 600	1 722 938				
<b>Matériaux de base (9,38 %)</b>											
Aya Gold & Silver Inc.	53 807	454 522	493 948		Brookfield Infrastructure Corporation, cat. A	1 672	104 098				
Capstone Mining Corp.	173 200	650 865	931 816		Brookfield Renewable Corporation, cat. A	30 298	1 704 417				
CCL Industries Inc., cat. B	30 500	1 849 298	2 082 235		Capital Power Corporation	35 700	1 405 294				
ERO Copper Corp.	49 047	1 129 716	1 275 712		Fortis Inc.	99 491	5 454 457				
First Majestic Silver Corp.	71 200	1 332 699	1 394 096		Hydro One Limited	38 100	1 179 328				
First Quantum Minerals Ltd.	175 355	3 204 999	5 009 892		Northland Power Inc.	17 300	545 257				
Franco-Nevada Corporation	53 367	7 689 151	9 600 190				<b>12 674 134</b>				
Interfor Corporation	60 600	1 212 635	1 881 024	<b>Services de communication (3,70 %)</b>							
Ivanhoe Mines, Ltd., cat. A	196 509	681 333	1 758 755		BCE Inc.	23 000	1 400 930				
K92 Mining Inc.	256 623	2 065 701	2 299 342		Québecor inc., cat. B	215 162	6 156 380				
Mines Agnico Eagle Limitée	66 209	5 983 720	4 963 027		Rogers Communications Inc., cat. B	143 420	9 074 072				
Neo Performance Materials Inc.	5 612	93 891	92 542		TELUS Corporation	101 300	2 739 266				
Nutrien Ltd.	123 173	7 977 846	9 251 524				<b>19 370 648</b>				
Ressources Teck, Ltée, cat. B, droit de vote sub.	65 100	1 743 971	1 858 605	<b>Services financiers (27,95 %)</b>							
Société aurifère Barrick	27 920	710 259	715 869		Banque Canadienne Impériale de Commerce	111 160	13 528 447				
Stelco Holdings Inc.	41 890	1 165 182	1 524 796		Banque de Montréal	46 300	4 421 155				
Stella-Jones Inc.	7 279	320 732	324 862		Banque Nationale du Canada	91 877	6 491 958				
Triple Flag Precious Metals Corp.	12 924	204 393	201 168		Banque Royale du Canada	283 674	26 144 115				
Wheaton Precious Metals Corp.	129 835	6 634 963	7 094 184		Banque Scotia	178 010	12 799 354				
		<b>45 105 876</b>	<b>52 753 587</b>		Banque Toronto-Dominion	302 976	21 275 707				
<b>Produits industriels (12,92 %)</b>											
Aeon Group Inc.	33 000	652 536	594 000		Brookfield Asset Management Inc., cat. A	250 828	12 836 605				
Air Canada	69 470	1 748 290	1 771 485		Canaccord Genuity Group Inc.	140 970	1 237 485				
ATS Automation Tooling Systems Inc.	42 853	1 452 338	1 524 710		Corporation financière Intact	27 989	3 932 733				
Boyd Group Services Inc.	5 950	1 363 839	1 342 201		ECN Capital Corp.	79 800	645 411				
CAE Inc.	3 102	109 997	118 309		Equitable Group Inc.	23 900	2 983 072				
Calian Group, Ltd.	23 131	1 379 725	1 390 404		Financière Sun Life	97 480	5 190 283				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	19 174	2 592 744	2 507 767		goeasy Ltd.	17 805	1 331 084				
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	229 895	14 158 680	21 913 591		Groupe TMX Limitée	4 365	586 630				
Cargojet Inc.	7 163	1 157 286	1 318 207		iA Financial Corporation Inc.	29 738	2 090 045				
Domtar Building Materials Group Ltd.	81 100	611 635	677 996		Onex Corporation	28 155	2 301 500				
Finning International Inc.	40 830	1 067 287	1 324 934		Power Corporation du Canada	142 398	5 507 868				
GFL Environmental Inc. 6,000 %, privilégiées	14 927	1 057 055	1 381 687		Société financière Manuvie	82 500	2 059 761				
GFL Environmental Inc., droit de vote sub.	18 707	770 953	739 423		Trisura Group, Ltd.	15 675	1 282 095				
LifeWorks, Inc.	11 068	363 047	369 893				<b>126 645 308</b>				
				<b>Technologies de l'information (10,94 %)</b>							
					Absolute Software Corporation	44 422	652 789				
					CGI inc.	33 580	3 294 779				
					Constellation Software Inc.	4 385	5 671 331				
					Converge Technology Solution Corp.	384 883	2 397 463				
					Dye & Durham Limited	31 804	834 855				
					Enghouse Systems Limited	11 064	567 474				
							<b>157 154 960</b>				

# Portefeuille FDP Actions canadiennes

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Technologies de l'information (suite)</b>			
Farmers Edge Inc.	529	8 993	6 337
LifeSpeak Inc.	2 531	25 309	25 310
Magnet Forensics Inc.	428	7 276	10 927
Nuvei Corp., droit de vote sub.	73 916	5 479 624	7 508 090
Pivotree Inc.	750	6 375	4 425
Quisitive Technology Solutions Inc.	57 499	86 249	91 998
Sangoma Technologies Corporation	205 725	670 735	656 263
Shopify Inc., cat. A	16 712	15 880 906	30 291 449
Softchoice Corporation	9 982	199 978	219 504
Tecsys Inc.	15 450	614 950	645 965
TELUS International (Cda) Inc.	52 849	1 811 600	2 035 054
Topicus.com, Inc., droit de vote sub.	13 160	890 268	1 185 058
	<b>39 100 954</b>	<b>61 542 317</b>	
<b>Total des actions canadiennes</b>		<b>418 987 169</b>	<b>523 554 470</b>
<b>Actions internationales (0,86 %)</b>			
<b>Produits industriels (0,01 %)</b>			
Trane Technologies PLC	171	<b>34 622</b>	<b>38 991</b>
<b>Services aux collectivités (0,80 %)</b>			
Brookfield Infrastructure Partners LP	14 316	944 081	984 763
Brookfield Renewable Partners LP	73 117	2 913 913	3 502 304
	<b>3 857 994</b>	<b>4 487 067</b>	
<b>Services financiers (0,04 %)</b>			
Austerlitz Acquisition Corporation I	1 201	15 205	15 363
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd.	1 663	113 537	108 563
Cohn Robbins Holdings Corp., cat. A	3 609	47 545	44 020
LDH Growth Corp. I	2 970	37 161	36 778
	<b>213 448</b>	<b>204 724</b>	
<b>Technologies de l'information (0,01 %)</b>			
Alphawave IP Group PLC	12 763	<b>88 215</b>	<b>78 599</b>
<b>Total des actions internationales</b>		<b>4 194 279</b>	<b>4 809 381</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		<b>(332 366)</b>	<b>–</b>
<b>Total des placements (98,51 %)</b>		<b>445 324 465</b>	<b>553 955 488</b>
<b>Contrats de change à terme (- 0,05 %)</b>			<b>(263 468)</b>
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (1,54 %)</b>			<b>8 635 286</b>
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>562 327 306</b>

# Portefeuille FDP Actions canadiennes

## Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2021

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Banque Toronto-Dominion	AA-	4 996 709 CAD	4 052 152 USD	21 juillet 2021	21 131
JPMorgan Chase & Co.	A+	4 146 114 CAD	3 363 168 USD	21 juillet 2021	18 547
Banque Royale du Canada	AA-	2 711 103 CAD	2 200 035 USD	21 juillet 2021	13 233
Citibank NA	A+	2 072 721 CAD	1 681 584 USD	21 juillet 2021	9 610
Citibank NA	A+	2 072 721 CAD	1 681 584 USD	21 juillet 2021	9 610
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	4 654 008 CAD	3 762 943 USD	21 juillet 2021	5 700
Citibank NA	A+	1 036 528 CAD	840 792 USD	21 juillet 2021	4 637
Banque Royale du Canada	AA-	2 080 120 CAD	1 681 584 USD	21 juillet 2021	2 211
State Street Bank and Trust Co.	AA-	2 060 156 CAD	1 664 773 USD	21 juillet 2021	1 356
Banque Toronto-Dominion	AA-	192 824 CAD	156 303 USD	15 septembre 2021	731
JPMorgan Chase & Co.	A+	211 206 CAD	171 090 USD	15 septembre 2021	660
Banque Royale du Canada	AA-	192 923 CAD	156 303 USD	15 septembre 2021	632
JPMorgan Chase & Co.	A+	192 978 CAD	156 303 USD	15 septembre 2021	577
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	15 980 USD	19 818 CAD	2 juillet 2021	31
Goldman Sachs Bank USA	A+	2 082 306 CAD	1 681 584 USD	21 juillet 2021	25
					<b>88 691</b>
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	312 CAD	252 USD	2 juillet 2021	–
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	444 CAD	358 USD	2 juillet 2021	(1)
Goldman Sachs Bank USA	A+	1 681 584 USD	2 082 339 CAD	15 septembre 2021	(17)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 664 773 USD	2 060 190 CAD	15 septembre 2021	(1 349)
Banque Royale du Canada	AA-	1 681 584 USD	2 080 160 CAD	15 septembre 2021	(2 196)
Citibank NA	A+	840 792 USD	1 036 545 CAD	15 septembre 2021	(4 633)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	3 762 943 USD	4 654 049 CAD	15 septembre 2021	(5 716)
Banque Toronto-Dominion	AA-	850 928 USD	1 044 816 CAD	21 juillet 2021	(8 901)
Citibank NA	A+	1 681 584 USD	2 072 754 CAD	15 septembre 2021	(9 602)
Citibank NA	A+	1 681 584 USD	2 072 754 CAD	15 septembre 2021	(9 602)
Banque Royale du Canada	AA-	915 061 USD	1 122 648 CAD	21 juillet 2021	(10 486)
Citibank NA	A+	1 073 672 USD	1 318 314 CAD	21 juillet 2021	(11 230)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	1 220 082 USD	1 497 650 CAD	21 juillet 2021	(13 195)
Banque Royale du Canada	AA-	2 200 035 USD	2 711 139 CAD	15 septembre 2021	(13 231)
Goldman Sachs Bank USA	A+	1 317 688 USD	1 617 278 CAD	21 juillet 2021	(14 435)
JPMorgan Chase & Co.	A+	3 363 168 USD	4 146 178 CAD	15 septembre 2021	(18 534)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	1 717 265 USD	2 107 539 CAD	21 juillet 2021	(18 975)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 744 717 USD	2 141 387 CAD	21 juillet 2021	(19 122)
Banque Toronto-Dominion	AA-	4 052 152 USD	4 996 774 CAD	15 septembre 2021	(21 128)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	2 440 164 USD	2 996 521 CAD	21 juillet 2021	(25 170)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 917 533 USD	2 347 371 CAD	21 juillet 2021	(27 138)
JPMorgan Chase & Co.	A+	2 574 373 USD	3 152 448 CAD	21 juillet 2021	(35 436)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	2 574 373 USD	3 151 684 CAD	21 juillet 2021	(36 200)
Banque de Montréal	A+	4 264 345 USD	5 234 739 CAD	21 juillet 2021	(45 862)
					<b>(352 159)</b>
					<b>(263 468)</b>

# 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 1 768 611 \$ (591 924 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	17 607 515	3,13	5 458 396	1,12
Livre sterling	78 599	0,01	—	—
Euro	—	—	460 839	0,09
<b>Total</b>	<b>17 686 114</b>	<b>3,14</b>	<b>5 919 235</b>	<b>1,21</b>

## Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2021		31 décembre 2020	
		%		%
R1 Bas		100,00		100,00
<b>Total</b>		<b>100,00</b>		<b>100,00</b>

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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, 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 courantes.

## Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	5 400 333	548 555 155	3 266 359	465 416 781
Encaisse	—	7 609 402	—	15 619 573
Autres actifs	—	4 950 677	—	3 701 664
Passifs	—	4 188 261	—	1 317 850

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 78 326 \$ (61 892 \$ au 31 décembre 2020). 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)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	548 555 155	54 855 516	465 416 781	46 541 678

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 54 855 516 \$ (46 541 678 \$ au 31 décembre 2020). 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	30 juin 2021 %	31 décembre 2020 %
Services financiers	28,70	26,10
Produits industriels	14,20	16,40
Technologies de l'information	12,00	13,50
Énergie	10,70	4,40
Matériaux de base	9,40	11,80
Biens de consommation	4,90	8,70
Fonds indiciaux	4,30	5,50
Immobilier	4,10	—
Services de communication	3,80	1,70
Services aux collectivités	3,10	5,20
Consommation de base	2,20	2,60
Autres	1,90	3,60
Santé	0,70	0,50

## 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.

30 juin 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	548 555 155	—	—	548 555 155
Obligations	—	2 400 351	—	2 400 351
Instruments de marché monétaire	—	2 999 982	—	2 999 982
Contrats de change à terme	—	(263 468)	—	(263 468)
<b>Total</b>	<b>548 555 155</b>	<b>5 136 865</b>	—	<b>553 692 020</b>

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
<b>Total</b>	<b>465 416 781</b>	<b>4 421 723</b>	—	<b>469 838 504</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, 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 2021 et 2020. 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.

	30 juin 2021 \$	31 décembre 2020 \$
Juste valeur des titres prêtés	11 995 353	28 633 468
Juste valeur de la garantie	12 608 036	30 107 742

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.

	30 juin 2021 \$	30 juin 2020 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	24 677	27 269
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(10 081)	(11 875)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	14 596	15 394

# Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

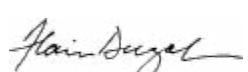
## États de la situation financière

Aux	30 juin 2021	31 décembre 2020
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$ (non audité)	\$ (audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	<b>266 937</b>	242 106
Encaisse	<b>14 229</b>	11 061
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	<b>69</b>	2 102
Souscriptions à recevoir	<b>76</b>	132
Produit de la vente de placements à recevoir	<b>239</b>	116
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	<b>598</b>	675
	<b>282 148</b>	256 192
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	<b>275</b>	693
Rachats à payer	<b>—</b>	13
Frais de gestion à payer	<b>108</b>	93
Acquisitions de titres à payer	<b>9 932</b>	49
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	<b>165</b>	139
	<b>10 480</b>	987
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>271 668</b>	255 205
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>23 795</b>	25 495
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>11,417</b>	10,010
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>77 071</b>	69 065
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>194 597</b>	186 140
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>7 193</b>	7 362
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série I</b>	<b>16 602</b>	18 132
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>10,715</b>	9,381
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>11,721</b>	10,266

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



Michèle Jéamus  
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal  
Membre du conseil d'administration

# Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$	2020 \$	Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$	2020 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)	(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	69 065	74 893	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	255 205	319 393
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 284	(9 166)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 203	(34 146)
	<b>79 349</b>	<b>65 727</b>		<b>293 408</b>	<b>285 247</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(604)	(694)	Revenu net de placement distribué	(3 291)	(4 077)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(604)</b>	<b>(694)</b>	<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 291)</b>	<b>(4 077)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>					
Produit de l'émission de parts rachetables	2 290	1 783	Produit de l'émission de parts rachetables	23 815	18 888
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	604	692	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	604	3 675
Rachats de parts rachetables	(4 568)	(4 485)	Rachats de parts rachetables	(42 868)	(67 115)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 674)	(2 010)	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 449)	(44 552)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>77 071</b>	<b>63 023</b>	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>271 668</b>	<b>236 618</b>
<b>SÉRIE I</b>					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	186 140	244 500			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 919	(24 980)			
	<b>214 059</b>	<b>219 520</b>			
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement distribué	(2 687)	(3 383)			
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 687)</b>	<b>(3 383)</b>			
<b>Transactions sur parts rachetables</b>					
Produit de l'émission de parts rachetables	21 525	17 105			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	2 983			
Rachats de parts rachetables	(38 300)	(62 630)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(16 775)	(42 542)			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>194 597</b>	<b>173 595</b>			

# Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

## États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	2	84
Dividendes	4 187	4 615
Revenus nets provenant des prêts de titres	26	10
Autres revenus	2	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	13 246	(3 512)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	2 214	(2 849)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(21)	(130)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	96	176
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	21 056	(31 216)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(1 615)	(124)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(1)	(2)
	<b>39 192</b>	<b>(32 948)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	613	526
Honoraires d'audit	5	7
Frais du comité d'examen indépendant	4	4
Frais de garde	79	74
Frais juridiques	9	11
Droits et dépôts	15	8
Frais de communication aux porteurs de parts	42	50
Autres	10	19
Coût d'opération (note 9)	164	342
	<b>941</b>	<b>1 041</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>38 251</b>	<b>(33 989)</b>
Retenues fiscales étrangères	(48)	(157)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>38 203</b>	<b>(34 146)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>10 284</b>	<b>(9 166)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>27 919</b>	<b>(24 980)</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>7 251</b>	<b>7 505</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I</b>	<b>17 285</b>	<b>20 649</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>1,418</b>	<b>(1,221)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>1,615</b>	<b>(1,210)</b>

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<b>38 203</b>	(34 146)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(13 246)	3 512
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(2 214)	2 849
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	21	130
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(21 056)	31 216
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	1 615	124
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	1	2
Achats de placements	(286 401)	(577 234)
Produit de la vente de placements	<b>295 872</b>	625 327
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	(123)	128
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	77	210
Frais de gestion à payer	15	(21)
Acquisitions de titres à payer	<b>9 883</b>	1 270
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	26	(124)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	<b>22 673</b>	53 243
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>23 871</b>	18 836
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 687)	(402)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(42 881)	(67 101)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(21 697)	(48 667)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<b>976</b>	4 576
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	<b>2 214</b>	(2 849)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(21)	(130)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(1)	(2)
Encaisse à l'ouverture de la période	<b>11 061</b>	829
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>14 229</b>	2 424
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	2	84
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	<b>4 261</b>	4 787
Retenues d'impôts	62	144

# Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (1,18 %)</b>						
<b>Émises et garanties par le gouvernement du Canada (0,31 %)</b>						
Bonds du Trésor du gouvernement du Canada						
0,099 %, 2021-08-05	125 000	124 988	124 988			
0,108 %, 2021-09-02	500 000	499 905	499 905			
0,108 %, 2021-09-16	100 000	99 977	99 977			
0,135 %, 2021-09-30	125 000	124 957	124 957			
	<b>849 827</b>	<b>849 827</b>				
<b>Sociétés (0,87 %)</b>						
Merit Trust SNR						
0,110 %, 2021-07-02	2 350 000	<b>2 349 986</b>	<b>2 349 986</b>			
<b>Total du marché monétaire</b>	<b>3 199 813</b>	<b>3 199 813</b>				
<b>Obligations (0,69 %)</b>						
<b>Sociétés (0,69 %)</b>						
Bill.com Holdings, Inc., coupon zéro						
0,000 %, 2025-12-01	188 000	275 684	311 953			
Shopify Inc., Convertible						
0,125 %, 2025-11-01	959 000	1 394 372	1 552 101			
<b>Total des obligations</b>	<b>1 670 056</b>	<b>1 864 054</b>				
	<b>Nombre d'actions</b>					
<b>Actions américaines (9,02 %)</b>						
<b>Biens de consommation (0,01 %)</b>						
Hayward Holdings, Inc.	1 001	21 263	32 253			
Vroom Inc.	104	3 071	5 391			
	<b>24 334</b>	<b>37 644</b>				
<b>Consommation de base (0,77 %)</b>						
Kellogg Company	23 588	1 840 676	1 879 016			
The Hershey Company	281	58 523	60 608			
Utz Brands Inc.	5 208	133 652	140 525			
	<b>2 032 851</b>	<b>2 080 149</b>				
<b>Immobilier (0,33 %)</b>						
American Tower Corporation	2 683	<b>806 047</b>	<b>897 502</b>			
<b>Produits industriels (1,99 %)</b>						
ACV Auctions Inc., cat. A	621	19 407	19 709			
Cintas Corporation	5 113	2 218 057	2 418 605			
Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	947	28 363	25 060			
Old Dominion Freight Line, Inc.	572	173 283	179 768			
Roper Technologies, Inc.	4 157	1 958 252	2 420 408			
Shoals Technologies Group, Inc., cat. A	322	10 284	14 155			
The AZEK Company Inc.	5 788	309 564	304 323			
Vertiv Holdings Co.	947	17 959	32 014			
	<b>4 735 169</b>	<b>5 414 042</b>				
<b>Santé (1,71 %)</b>						
Amgen Inc.	5 410	1 451 280	1 632 931			
Simulations Plus, Inc.	1 550	114 907	105 392			
Thermo Fisher Scientific Inc.	3 869	1 897 122	2 416 907			
Veeva Systems, Inc., cat. A	163	56 423	62 763			
West Pharmaceutical Services, Inc.	945	308 888	420 217			
	<b>3 828 620</b>	<b>4 638 210</b>				
<b>Services de communication (1,48 %)</b>						
Omnicom Group Inc.	19 918	1 807 808	1 972 910			
Verizon Communications Inc.	25 798	1 624 229	1 789 915			
ZoomInfo Technologies Inc.	4 153	244 716	268 293			
	<b>3 676 753</b>	<b>4 031 118</b>				
<b>Services financiers (1,18 %)</b>						
2020 Mandatory Exchangeable Trust						
6,500 %, privilégiées	68	159 208	151 195			
BRP Group, Inc., cat. A	824	27 871	27 193			
Far Point Acquisition Corporation	18 010	237 831	223 018			
Goosehead Insurance, Inc., cat. A	232	33 012	36 571			
MarketAxess Holdings Inc.	521	297 317	299 087			
Northern Star Investment Corp. II, cat. A	1 355	17 308	16 712			
Rocket Companies, Inc., cat. A	106	2 538	2 540			
S&P Global Inc.	4 762	2 019 872	2 420 335			
Starboard Value Acquisition Corp., cat. A	1 799	23 681	22 277			
	<b>2 818 638</b>	<b>3 198 928</b>				
<b>Technologies de l'information (1,55 %)</b>						
Affirm Holdings, Inc.	75	4 674	6 255			
C3.ai, Inc., cat. A	34	1 828	2 633			
Cadence Design Systems Inc.	8 873	1 362 821	1 503 301			
DigitalOcean Holdings, Inc.	513	24 908	35 313			
E2open Parent Holdings, Inc.	2 200	28 600	31 111			
Indie Semiconductor, Inc., cat. A	2 155	28 534	26 365			
Jamf Holding Corp.	87	3 038	3 617			
NVIDIA Corporation	492	339 729	487 456			
Olo Inc., cat. A	154	4 983	7 130			
Oracle Corporation	14 730	1 053 892	1 419 814			
Paya Holdings, Inc., cat. A	793	11 316	10 821			
Qualtrics International Inc., cat. A	581	23 425	27 519			
Shift4 Payments Inc., cat. A	4 929	498 191	572 028			
Telos Corporation	629	26 350	26 490			
Unity Software Inc.	435	58 438	59 161			
	<b>3 470 727</b>	<b>4 219 014</b>				
<b>Total des actions américaines</b>	<b>21 393 139</b>	<b>24 516 607</b>				
<b>Actions canadiennes (82,69 %)</b>						
<b>Biens de consommation (3,55 %)</b>						
Dollarama inc.	24 188	1 313 489	1 372 427			
Magna International Inc.	26 437	2 138 713	3 034 175			
Park Lawn Corporation	8 860	295 824	295 392			
Pet Valu Holdings Ltd.	6 556	160 275	175 308			
Restaurant Brands International Inc.	32 570	2 514 609	2 601 366			
Société Canadian Tire Limitée, cat. A	11 058	1 666 569	2 169 137			
	<b>8 089 479</b>	<b>9 647 805</b>				
<b>Consommation de base (3,73 %)</b>						
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	45 676	2 018 795	2 080 542			
Compagnies Loblaw Limitée	10 850	758 297	827 746			
Empire Company Limited, cat. A	27 916	951 885	1 091 516			
Jamieson Wellness, Inc.	32 911	950 203	1 112 392			
Metro inc.	52 005	2 409 361	3 090 657			
Neighbourly Pharmacy Inc.	4 939	114 931	138 292			
Premium Brands Holdings Corp.	5 074	493 728	638 969			
Saputo inc.	30 970	1 229 652	1 144 961			
	<b>8 926 852</b>	<b>10 125 075</b>				

# Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
<b>Énergie (9,69 %)</b>											
ARC Resources, Ltd.	82 854	654 827	874 110	Thomson Reuters Corporation	25 407	2 568 057	3 125 559				
Canadian Natural Resources, Ltd.	88 516	2 648 461	3 983 220	Waste Connections, Inc.	32 427	4 054 364	4 799 021				
Cenovus Energy Inc.	37 119	396 276	440 231	WSP Global Inc.	8 731	1 046 296	1 263 376				
Corporation TC Énergie	124 560	7 084 116	7 640 510								
Enbridge Inc.	165 193	7 294 587	8 198 529								
Gibson Energy Inc.	4 029	93 527	95 689								
Suncor Énergie inc.	171 863	4 789 941	5 102 612								
		<b>22 961 735</b>	<b>26 334 901</b>								
<b>Fonds indiciens (3,31 %)</b>											
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	280 000	8 985 088	8 979 600	Chartwell résidence pour retraités	65 900	779 589	873 175				
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	192	4 943	5 862	Dialogue Health Technologies Inc.	1 684	20 208	19 198				
		<b>8 990 031</b>	<b>8 985 462</b>	DRI Healthcare Trust	9 907	125 660	92 531				
				MindBeacon Holdings Inc.	1 723	13 784	8 029				
						<b>939 241</b>	<b>992 933</b>				
<b>Immobilier (3,06 %)</b>											
Allied Properties Real Estate Investment Trust	8 519	360 356	383 781	Services aux collectivités (2,22 %)							
Altus Group, Ltd.	8 037	450 611	461 726	Algonquin Power & Utilities Corp.	23 033	433 577	424 404				
Canadian Apartment Properties REIT	21 412	1 112 383	1 244 465	AltaGas, Ltd.	46 199	935 462	1 202 098				
Colliers International Group Inc.	1 522	195 478	211 048	Brookfield Infrastructure Corporation, cat. A	1 299	80 874	121 366				
FirstService Corporation	8 448	1 181 011	1 791 578	Brookfield Renewable Corporation, cat. A	23 526	1 335 786	1 221 806				
Granite Real Estate Investment Trust	18 813	1 474 384	1 551 696	Fortis Inc.	15 520	844 793	851 583				
Information Services Corporation	17 377	310 507	529 998	Hydro One Limited	38 220	934 385	1 145 071				
InterRent Real Estate Investment Trust	27 287	416 788	460 059	Northland Power Inc.	25 294	1 123 012	1 069 683				
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	12 925	263 699	309 424			<b>5 687 889</b>	<b>6 036 011</b>				
RioCan Real Estate Investment Trust	46 794	1 109 145	1 033 212	<b>Services de communication (4,48 %)</b>							
Summit Industrial Income REIT	10 048	136 146	178 553	BCE Inc.	30 000	1 720 243	1 833 514				
Tricon Residential Inc.	10 481	136 019	149 459	Cogeco Communications Inc.	5 900	585 287	715 139				
		<b>7 146 527</b>	<b>8 304 999</b>	Québecor inc., cat. B	43 468	1 498 781	1 437 052				
<b>Matériaux de base (4,99 %)</b>				Rogers Communications Inc., cat. B	85 923	5 466 930	5 662 326				
CCL Industries Inc., cat. B	13 430	585 459	916 866	TELUS Corporation	90 249	2 113 627	2 508 922				
First Quantum Minerals Ltd.	26 820	634 420	766 247			<b>11 384 868</b>	<b>12 156 953</b>				
Franco-Nevada Corporation	6 405	985 599	1 152 195	<b>Services financiers (30,28 %)</b>							
Mines Agnico Eagle Limitée	12 052	1 108 965	903 418	Banque Canadienne Impériale de Commerce	14 900	1 653 036	2 102 539				
Neo Performance Materials Inc.	4 358	72 909	71 863	Banque de Montréal	72 453	7 192 223	9 205 878				
Nutrien Ltd.	65 037	4 073 924	4 884 929	Banque Royale du Canada	138 016	13 607 700	17 333 429				
Société aurifère Barrick	112 226	3 230 395	2 877 475	Banque Scotia	98 036	7 097 502	7 903 662				
Stella-Jones Inc.	5 650	250 617	252 160	Banque Toronto-Dominion	209 549	14 158 944	18 203 521				
Triple Flag Precious Metals Corp.	10 034	158 688	156 184	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	137 183	7 260 941	8 671 254				
West Fraser Timber Co., Ltd.	6 598	576 623	587 156	Corporation financière Intact	9 370	928 159	1 578 002				
Wheaton Precious Metals Corp.	17 955	947 918	981 061	Element Fleet Management, Corp.	40 734	519 892	589 014				
		<b>12 625 517</b>	<b>13 549 554</b>	Financière Sun Life	102 466	5 133 470	6 549 627				
<b>Produits industriels (12,17 %)</b>				Groupe TMX Limitée	3 389	455 463	443 756				
CAE Inc.	2 409	85 423	91 878	Onex Corporation	3 382	274 904	304 414				
Calian Group, Ltd.	17 955	1 065 958	1 079 275	Power Corporation du Canada	75 026	2 562 370	2 939 519				
Cargojet Inc.	5 562	922 208	1 023 575	Société financière Manuvie	232 245	5 679 111	5 666 778				
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	49 391	4 170 878	4 707 950	Trisura Group, Ltd.	4 561	346 052	756 168				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	90 814	11 896 269	11 877 563			<b>66 869 767</b>	<b>82 247 561</b>				
Finning International Inc.	16 815	544 514	545 647	<b>Technologies de l'information (4,85 %)</b>							
GFL Environmental Inc. 6,000 %, privilégiées	11 586	812 364	1 072 434	Absolute Software Corporation	34 501	508 530	618 603				
GFL Environmental Inc., droit de vote sub.	14 529	598 748	574 281	Constellation Software Inc.	2 800	4 388 462	5 256 748				
Industries Toromont Ltée	6 425	527 400	693 900	Converge Technology Solution Corp.	87 785	584 442	897 163				
LifeWorks, Inc.	8 594	281 897	287 212	Dye & Durham Limited	24 695	642 965	1 176 223				
Quincaillerie Richelieu Ltée	4 565	161 527	183 148	Enghouse Systems Limited	7 762	375 626	428 385				
Savarie Corporation	42 024	650 752	842 161	Farmers Edge Inc.	411	6 987	4 924				
SNC-Lavalin Group Inc., cat. A	20 900	467 448	674 025	LifeSpeak Inc.	1 965	19 650	19 650				
Stantec Inc.	3 859	174 676	213 441	Lightspeed POS Inc., droit de vote sub.	6 079	512 954	630 696				
				Magnet Forensics Inc.	332	5 644	8 476				
				Nuvei Corp., droit de vote sub.	9 511	573 835	971 641				
				Open Text Corporation	24 970	1 504 099	1 571 862				
				Pivotree Inc.	526	4 471	3 103				
				Quisitive Technology Solutions Inc.	44 633	66 949	71 413				
				Sangoma Technologies Corporation	159 717	534 284	509 497				
				Softchoice Corporation	7 749	155 244	170 401				

# Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Technologies de l'information (suite)</b>			
Tecsys Inc.	11 993	483 841	501 427
TELUS International (Cda) Inc.	3 101	99 379	119 461
Topicus.com, Inc., droit de vote sub.	2 665	176 546	239 983
	<b>10 643 908</b>	<b>13 199 656</b>	
<b>Total des actions canadiennes et fonds indiciens</b>			
	<b>194 294 593</b>	<b>224 635 356</b>	
<b>Actions internationales (4,68 %)</b>			
<b>Consommation de base (1,41 %)</b>			
Carlsberg AS, cat. B	7 670	1 466 056	1 770 640
Henkel AG & Co. KGaA	18 030	2 235 437	2 055 944
	<b>3 701 493</b>	<b>3 826 584</b>	
<b>Produits industriels (0,42 %)</b>			
dormakaba Holding AG	1 310	951 625	1 106 485
Trane Technologies PLC	133	26 926	30 327
	<b>978 551</b>	<b>1 136 812</b>	
<b>Santé (1,20 %)</b>			
GlaxoSmithKline PLC	52 494	1 302 070	1 274 605
Roche Holding AG	4 236	1 400 594	1 977 928
	<b>2 702 664</b>	<b>3 252 533</b>	
<b>Services aux collectivités (0,80 %)</b>			
Brookfield Infrastructure Partners LP	31 619	2 066 368	2 175 659
	<b>2 066 368</b>	<b>2 175 659</b>	
<b>Services de communication (0,32 %)</b>			
Koninklijke (Royal) KPN NV	227 170	<b>901 361</b>	<b>878 701</b>
<b>Services financiers (0,05 %)</b>			
Austerlitz Acquisition Corporation I	933	11 812	11 935
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd.	1 014	69 027	66 135
Cohn Robbins Holdings Corp., cat. A	2 803	36 927	34 189
LDH Growth Corp. I	2 306	28 852	28 555
Sagicor Financial Co. Ltd. bons de souscription (éch. 25/05/25)	14 751	2 950	3 688
	<b>149 568</b>	<b>144 502</b>	
<b>Technologies de l'information (0,48 %)</b>			
Alphawave IP Group PLC	9 909	68 488	61 023
Amdocs Limited	13 000	1 202 646	1 245 333
	<b>1 271 134</b>	<b>1 306 356</b>	
<b>Total des actions internationales</b>			
	<b>11 771 139</b>	<b>12 721 147</b>	
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>			
	<b>(105 837)</b>	<b>–</b>	
<b>Total des placements (98,26 %)</b>			
	<b>232 222 903</b>	<b>266 936 977</b>	
<b>Contrats de change à terme (- 0,08 %)</b>			
		<b>(205 532)</b>	
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (1,82 %)</b>			
		<b>4 936 669</b>	
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			
		<b>271 668 114</b>	

# Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

## Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2021

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Banque Toronto-Dominion	AA-	3 898 747 CAD	3 161 744 USD	21 juillet 2021	16 488
JPMorgan Chase & Co.	A+	3 235 059 CAD	2 624 155 USD	21 juillet 2021	14 472
Banque Royale du Canada	AA-	2 115 373 CAD	1 716 606 USD	21 juillet 2021	10 325
Citibank NA	A+	1 617 267 CAD	1 312 078 USD	21 juillet 2021	7 498
Citibank NA	A+	1 617 267 CAD	1 312 078 USD	21 juillet 2021	7 498
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	3 631 350 CAD	2 936 085 USD	21 juillet 2021	4 448
Citibank NA	A+	808 765 CAD	656 039 USD	21 juillet 2021	3 618
Banque Royale du Canada	AA-	1 623 040 CAD	1 312 078 USD	21 juillet 2021	1 725
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 607 464 CAD	1 298 960 USD	21 juillet 2021	1 058
Banque Toronto-Dominion	AA-	153 657 CAD	124 554 USD	15 septembre 2021	583
JPMorgan Chase & Co.	A+	168 305 CAD	136 337 USD	15 septembre 2021	526
Banque Royale du Canada	AA-	153 735 CAD	124 554 USD	15 septembre 2021	504
JPMorgan Chase & Co.	A+	153 779 CAD	124 554 USD	15 septembre 2021	460
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	12 220 USD	15 155 CAD	2 juillet 2021	23
Goldman Sachs Bank USA	A+	1 624 746 CAD	1 312 078 USD	21 juillet 2021	19
					<b>69 245</b>
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	234 CAD	189 USD	2 juillet 2021	—
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	444 CAD	358 USD	2 juillet 2021	—
Goldman Sachs Bank USA	A+	1 312 078 USD	1 624 772 CAD	15 septembre 2021	(13)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 298 960 USD	1 607 490 CAD	15 septembre 2021	(1 052)
Banque Royale du Canada	AA-	1 312 078 USD	1 623 072 CAD	15 septembre 2021	(1 714)
Citibank NA	A+	656 039 USD	808 778 CAD	15 septembre 2021	(3 615)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	2 936 085 USD	3 631 382 CAD	15 septembre 2021	(4 460)
Banque Toronto-Dominion	AA-	663 947 USD	815 231 CAD	21 juillet 2021	(6 945)
Citibank NA	A+	1 312 078 USD	1 617 293 CAD	15 septembre 2021	(7 492)
Citibank NA	A+	1 312 078 USD	1 617 293 CAD	15 septembre 2021	(7 492)
Banque Royale du Canada	AA-	713 988 USD	875 960 CAD	21 juillet 2021	(8 182)
Citibank NA	A+	837 746 USD	1 028 631 CAD	21 juillet 2021	(8 763)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	951 985 USD	1 168 561 CAD	21 juillet 2021	(10 295)
Banque Royale du Canada	AA-	1 716 606 USD	2 115 401 CAD	15 septembre 2021	(10 324)
Goldman Sachs Bank USA	A+	1 028 143 USD	1 261 902 CAD	21 juillet 2021	(11 263)
JPMorgan Chase & Co.	A+	2 624 155 USD	3 235 109 CAD	15 septembre 2021	(14 462)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	1 339 918 USD	1 644 435 CAD	21 juillet 2021	(14 806)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 361 338 USD	1 670 845 CAD	21 juillet 2021	(14 920)
Banque Toronto-Dominion	AA-	3 161 744 USD	3 898 797 CAD	15 septembre 2021	(16 485)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	1 903 969 USD	2 338 074 CAD	21 juillet 2021	(19 639)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 496 180 USD	1 831 566 CAD	21 juillet 2021	(21 175)
JPMorgan Chase & Co.	A+	2 008 687 USD	2 459 738 CAD	21 juillet 2021	(27 649)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	2 008 687 USD	2 459 142 CAD	21 juillet 2021	(28 246)
Banque de Montréal	A+	3 327 310 USD	4 084 473 CAD	21 juillet 2021	(35 785)
					<b>(274 777)</b>
					<b>(205 532)</b>

# 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 3 060 975 \$ (2 359 071 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne danoise	1 773 799	0,65	912 887	0,36
Dollar américain	21 419 320	7,88	15 850 582	6,21
Euro	2 946 426	1,08	2 752 661	1,08
Franc suisse	3 117 519	1,15	2 843 716	1,11
Livre sterling	1 352 690	0,50	1 230 859	0,48
<b>Total</b>	<b>30 609 754</b>	<b>11,26</b>	<b>23 590 705</b>	<b>9,24</b>

## Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2021		31 décembre 2020	
		%		%
R1 Élevé		16,78		39,18
R1 Bas		83,22		60,82
<b>Total</b>		<b>100,00</b>		<b>100,00</b>

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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

## Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	5 063 867	261 873 110	2 933 779	239 171 882
Encaisse	–	14 228 561	–	11 061 464
Autres actifs	–	982 270	–	3 024 506
Passifs	–	10 479 694	–	986 732

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 81 591 \$ (56 172 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

## Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	261 873 110	26 187 311	239 171 882	23 917 188

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 26 187 311 \$ (23 917 188 \$ au 31 décembre 2020). 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	30 juin 2021 %	31 décembre 2020 %
Services financiers	30,40	31,10
Produits industriels	14,10	15,50
Énergie	9,40	7,30
Technologies de l'information	7,30	8,10
Autres	6,20	5,10
Services de communication	6,10	5,10
Consommation de base	5,70	6,10
Matériaux de base	4,80	6,20
Biens de consommation	3,40	4,00
Immobilier	3,30	–
Santé	3,20	2,30
Fonds indiciaux	3,20	5,20
Services aux collectivités	2,90	4,00

## 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.

30 juin 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	261 873 110	–	–	261 873 110
Obligations	–	1 864 054	–	1 864 054
Instruments de marché monétaire	–	3 199 813	–	3 199 813
Contrats de change à terme	–	(205 532)	–	(205 532)
<b>Total</b>	<b>261 873 110</b>	<b>4 858 335</b>	<b>–</b>	<b>266 731 445</b>

31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	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
<b>Total</b>	<b>239 171 882</b>	<b>4 342 805</b>	<b>–</b>	<b>243 514 687</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, 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 2021 et 2020. 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.

	30 juin 2021 \$	31 décembre 2020 \$
Juste valeur des titres prêtés	9 844 324	6 577 622
Juste valeur de la garantie	10 348 551	6 911 398

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.

	30 juin 2021 \$	30 juin 2020 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	43 167	17 322
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(16 982)	(7 639)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	26 185	9 683

# Portefeuille FDP Actions globales

## États de la situation financière

Aux	30 juin 2021	31 décembre 2020
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$	\$
	(non audité)	(audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	1 058 892	935 324
Encaisse	30 400	13 414
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	2	—
Souscriptions à recevoir	2 015	2 981
Produit de la vente de placements à recevoir	3 603	—
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	1 445	1 283
Autres éléments d'actif à recevoir	425	425
	<b>1 096 782</b>	<b>953 427</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Montant à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	6	—
Rachats à payer	—	530
Frais de gestion à payer	411	379
Acquisitions de titres à payer	2 899	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	40	118
	<b>3 356</b>	<b>1 027</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 093 426</b>	<b>952 400</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>52 315</b>	<b>49 068</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>20,901</b>	<b>19,410</b>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	213 652	197 998
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	879 774	754 402
Parts en circulation à la fin de la période — série A	8 610	8 611
Parts en circulation à la fin de la période — série I	43 705	40 457
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	24,813	22,994
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	20,130	18,647

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

Michèle Jéamus  
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal  
Membre du conseil d'administration

## Portefeuille FDP Actions globales

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$	2020 \$	Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$	2020 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)	(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	197 998	176 300	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	952 400	545 252
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 802	(3 907)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	82 764	(13 993)
	213 800	172 393		1 035 164	531 259
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(106)	(188)	Revenu net de placement distribué	(5 233)	(2 919)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(106)</b>	<b>(188)</b>	<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(5 233)</b>	<b>(2 919)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>			<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 575	5 464	Produit de l'émission de parts rachetables	146 039	203 945
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	106	188	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 233	2 919
Rachats de parts rachetables	(11 723)	(4 517)	Rachats de parts rachetables	(87 777)	(36 522)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(42)	1 135	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	63 495	170 342
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>213 652</b>	<b>173 340</b>	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>1 093 426</b>	<b>698 682</b>
<b>SÉRIE I</b>					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	754 402	368 952			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 962	(10 086)			
	821 364	358 866			
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>					
Revenu net de placement distribué	(5 127)	(2 731)			
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(5 127)</b>	<b>(2 731)</b>			
<b>Transactions sur parts rachetables</b>					
Produit de l'émission de parts rachetables	134 464	198 481			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 127	2 731			
Rachats de parts rachetables	(76 054)	(32 005)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	63 537	169 207			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>879 774</b>	<b>525 342</b>			

# Portefeuille FDP Actions globales

## États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	16	81
Dividendes	8 168	5 267
Revenus nets provenant des prêts de titres	46	11
Autres revenus	311	12
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	32 551	14 743
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	80	(112)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(755)	213
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	1 419	824
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	44 774	(32 013)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(4)	(1)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	303	77
	<b>86 909</b>	<b>(10 898)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	2 380	1 714
Honoraires d'audit	5	5
Frais du comité d'examen indépendant	5	3
Frais de garde	187	123
Frais juridiques	25	28
Droits et dépôts	38	21
Frais de communication aux porteurs de parts	142	86
Autres	6	40
Coût d'opération (note 9)	240	369
	<b>3 028</b>	<b>2 389</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>83 881</b>	<b>(13 287)</b>
Retenues fiscales étrangères	(1 117)	(706)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>82 764</b>	<b>(13 993)</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	15 802	(3 907)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	66 962	(10 086)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	8 641	8 283
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	41 702	27 439
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	1,829	(0,472)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	1,606	(0,368)

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<b>82 764</b>	(13 993)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(32 551)	(14 743)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(80)	112
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	755	(213)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(44 774)	32 013
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	4	1
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(303)	(77)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(28)	(19)
Achats de placements	(267 347)	(411 875)
Produit de la vente de placements	221 132	245 575
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	(3 603)	(1 246)
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(162)	316
Frais de gestion à payer	32	16
Acquisitions de titres à payer	2 899	690
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(78)	(195)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(41 340)	(163 638)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>147 005</b>	203 906
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(88 307)	(36 270)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<b>58 698</b>	167 636
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<b>17 358</b>	3 998
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	80	(112)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(755)	213
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	303	77
Encaisse à l'ouverture de la période	13 414	6 232
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>30 400</b>	10 408
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	16	81
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	7 831	4 991
Retenues d'impôts	1 144	676

# Portefeuille FDP Actions globales

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Actions internationales (80,11 %)</b>							
<b>Allemagne (2,33 %)</b>							
adidas AG	26 789	8 995 386	12 348 721	Fiserv, Inc.	87 361	10 404 054	11 563 267
Bayer AG, actions nominatives	79 611	8 921 484	5 986 900	Fortive Corporation	49 338	4 700 385	4 260 782
E.ON SE	205 489	2 990 089	2 943 374	Hess Corporation	18 950	1 620 970	2 049 032
Henkel AG & Co. KGaA, privilégiées	32 098	4 067 343	4 196 984	Honeywell International Inc.	26 358	4 092 079	7 159 389
	<b>24 974 302</b>	<b>25 475 979</b>		Ingersoll Rand Inc.	79 998	4 015 743	4 835 193
<b>Belgique (0,29 %)</b>							
KBC Group NV	33 719	<b>3 234 350</b>	<b>3 183 903</b>	Intel Corporation	44 127	3 333 678	3 067 628
<b>Bermudes (0,25 %)</b>							
Axalta Coating Systems, Ltd.	37 653	1 472 293	1 421 618	Johnson & Johnson	53 120	8 353 201	10 836 349
Credicorp Ltd.	8 570	1 744 978	1 285 247	JPMorgan Chase & Co.	54 743	5 518 894	10 543 786
	<b>3 217 271</b>	<b>2 706 865</b>		L3Harris Technologies, Inc.	12 131	2 790 479	3 246 966
<b>Canada (3,16 %)</b>							
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	23 098	2 916 814	3 018 110	Lear Corporation	13 453	2 341 023	2 919 963
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	126 920	9 106 629	12 092 127	LKQ Corporation	58 516	3 177 886	3 566 499
CGI inc.	75 607	7 034 427	8 497 471	Lockheed Martin Corporation	10 740	3 440 713	5 031 806
Dollarama inc.	169 210	7 581 062	9 600 975	Marsh & McLennan Companies, Inc.	48 339	6 528 988	8 420 849
Québécor inc., cat. B	39 584	1 258 887	1 308 647	Masco Corporation	53 439	3 567 012	3 898 282
	<b>27 897 819</b>	<b>34 517 330</b>		MasterCard Incorporated, cat. A	6 707	2 564 530	3 032 174
<b>Corée du Sud (1,38 %)</b>							
NAVER Corp.	17 148	3 436 560	7 872 263	Microsoft Corporation	60 348	10 031 356	20 244 067
Samsung Electronics Co., Ltd.	81 116	4 730 405	7 197 964	Moody's Corporation	9 340	2 441 940	4 191 071
	<b>8 166 965</b>	<b>15 070 227</b>		Nasdaq, Inc.	15 706	2 335 156	3 419 088
<b>Danemark (0,42 %)</b>							
Novo Nordisk A/S, cat. B	44 601	<b>3 389 304</b>	<b>4 627 590</b>	Nike Inc., cat. B	36 994	4 208 838	7 077 136
<b>Espagne (0,37 %)</b>							
Amadeus IT Group, SA	45 959	<b>2 953 432</b>	<b>4 003 556</b>	Northrop Grumman Corporation	6 767	2 654 434	3 045 389
<b>États-Unis (41,55 %)</b>							
3M Company	19 140	3 718 958	4 707 742	Otis Worldwide Corp.	44 864	3 192 752	4 542 740
Abbott Laboratories	16 518	1 433 916	2 371 260	PepsiCo, Inc.	11 219	1 778 162	2 058 450
Agilent Technologies, Inc.	25 063	2 815 043	4 587 359	PPG Industries, Inc.	34 577	4 731 052	7 268 991
Alphabet Inc., cat. A	8 556	14 197 688	25 870 508	PRA Health Sciences, Inc.	12 813	1 833 038	2 621 278
American Tower Corporation	25 012	7 254 268	8 366 873	Quest Diagnostics Incorporated	19 934	3 182 716	3 257 583
Amphenol Corp., cat. A	80 524	4 139 302	6 821 357	Ross Stores Inc.	26 707	3 635 034	4 100 839
Analog Devices, Inc.	30 201	3 827 634	6 438 422	Stanley Black & Decker, Inc.	13 887	2 534 540	3 525 064
Apple Inc.	62 115	4 295 600	10 534 553	Starbucks Corporation	30 653	2 762 521	4 244 040
Bank of America Corporation	160 322	5 919 237	8 185 257	Stryker Corporation	18 081	4 312 794	5 815 277
Becton, Dickinson and Company	37 946	12 066 818	11 427 141	Texas Instruments Incorporated	51 725	6 171 024	12 317 020
BlackRock, Inc.	3 406	1 879 012	3 690 317	The Blackstone Group, Inc.	29 032	1 539 952	3 492 215
Boston Scientific Corporation	241 299	11 803 208	12 776 712	The Charles Schwab Corporation	157 082	8 662 782	14 162 611
Cboe Global Markets, Inc.	22 730	2 724 058	3 350 848	The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	9 075	1 679 541	3 574 447
Charter Communications, Inc., cat. A	6 124	5 059 720	5 471 007	The Goldman Sachs Group, Inc.	17 025	4 431 875	8 001 273
Church & Dwight Co., Inc.	36 560	3 648 249	3 858 101	The Home Depot, Inc.	11 153	3 353 879	4 404 113
Cigna Corporation	32 283	7 307 394	9 477 120	The Sherwin-Williams Company	13 636	2 574 394	4 600 443
Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	36 432	2 895 634	3 124 578	The TJX Companies, Inc.	45 807	3 107 892	3 824 252
Colgate-Palmolive Company	88 840	8 298 123	8 949 360	The Travelers Companies, Inc.	23 969	3 130 746	4 443 515
Comcast Corporation, cat. A	145 772	6 739 833	10 292 650	Thermo Fisher Scientific Inc.	11 891	3 810 608	7 428 132
ConocoPhillips	48 906	2 946 343	3 688 122	T-Mobile US, Inc.	26 827	4 181 490	4 811 234
Danaher Corporation	30 306	5 809 087	10 070 993	Truist Financial Corporation	99 160	6 435 455	6 814 835
Duke Energy Corporation	34 003	3 786 569	4 156 696	Union Pacific Corporation	16 550	3 480 836	4 507 216
Electronic Arts Inc.	41 902	6 075 935	7 462 943	Verisk Analytics, Inc., cat. A	18 164	3 575 267	3 929 886
Equifax Inc.	28 453	5 349 097	8 438 740	Visa Inc., cat. A	26 158	4 165 314	7 573 769
Fidelity National Information Services, Inc.	47 088	6 452 631	8 260 646	Vulcan Materials Co.	14 961	2 360 813	3 224 857
				Xcel Energy Inc.	34 152	3 022 496	2 786 093
				Yum China Holding, Inc.	26 841	1 830 255	2 201 965
					<b>324 041 944</b>	<b>454 320 159</b>	
<b>France (3,75 %)</b>							
BNP Paribas SA	54 784	4 133 209	4 253 409				
Danone SA	81 768	7 315 432	7 128 934				
Legrand SA	24 597	1 877 026	3 224 135				
L'Oréal SA	4 332	1 318 300	2 390 669				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 704	2 674 340	6 510 385				
Pernod Ricard SA	34 268	6 309 175	9 420 387				
Schneider Electric SE	41 386	5 035 128	8 063 676				
					<b>28 662 610</b>	<b>40 991 595</b>	

# Portefeuille FDP Actions globales

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Guernesey (0,14 %)</b>							
Amdocs Limited	15 410	<b>1 494 581</b>	<b>1 476 199</b>				
<b>Îles Caïmans (2,11 %)</b>							
Alibaba Group Holding Limited	416 900	14 313 104	14 624 851				
Tencent Holdings Limited	90 200	7 247 315	8 399 555				
		<b>21 560 419</b>	<b>23 024 406</b>				
<b>Inde (0,62 %)</b>							
HDFC Bank Limited CAAE	75 297	<b>4 096 386</b>	<b>6 817 729</b>				
<b>Irlande (6,56 %)</b>							
Accenture PLC, cat. A	46 590	9 029 815	17 007 142				
Aon PLC, cat. A	61 757	15 351 162	18 258 859				
Eaton Corporation PLC	26 274	3 120 151	4 821 050				
Flutter Entertainment PLC	15 720	2 334 314	3 534 876				
Icon Public Limited Company	22 174	5 286 026	5 675 856				
Johnson Controls International PLC	69 436	3 788 844	5 900 986				
Medtronic Public Limited Company	72 666	8 773 035	11 169 504				
STERIS Public Limited Company	16 428	3 847 272	4 196 718				
Willis Towers Watson PLC	4 032	1 066 351	1 148 450				
		<b>52 596 970</b>	<b>71 713 441</b>				
<b>Italie (0,16 %)</b>							
Eni SPA	119 127	<b>1 915 680</b>	<b>1 796 614</b>				
<b>Japon (3,72 %)</b>							
Daikin Industries, Ltd.	10 900	1 864 996	2 516 106				
Fujitsu Limited	22 200	3 721 624	5 151 792				
KDDI Corporation	193 800	5 840 989	7 492 022				
KOSE Corporation	33 400	5 901 671	6 513 733				
Kubota Corporation	156 000	3 291 844	3 910 837				
Kyocera Corporation	34 100	2 725 020	2 612 923				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	610 700	4 169 016	4 088 778				
Nomura Research Institute, Ltd.	55 200	1 270 252	2 263 281				
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	54 200	1 014 212	925 194				
Secom Co., Ltd.	37 100	4 100 094	3 495 137				
Yokogawa Electric Corporation	89 700	2 097 177	1 661 279				
		<b>35 996 895</b>	<b>40 631 082</b>				
<b>Jersey (0,48 %)</b>							
Aptiv PLC	16 047	1 722 237	3 126 305				
Experian PLC	45 361	1 635 049	2 161 846				
		<b>3 357 286</b>	<b>5 288 151</b>				
<b>Pays-Bas (2,05 %)</b>							
Akzo Nobel NV	18 303	2 341 640	2 800 684				
Heineken NV	37 664	3 883 533	5 652 642				
NXP Semiconductors NV	17 049	2 774 680	4 343 115				
Wolters Kluwer NV	77 120	8 063 749	9 594 606				
		<b>17 063 602</b>	<b>22 391 047</b>				
<b>Royaume-Uni (3,86 %)</b>							
Burberry Group PLC	149 407	4 049 142	5 280 346				
Croda International Public Limited Company	7 442	540 089	937 994				
Diageo PLC	229 626	10 965 501	13 595 142				
Natwest Group PLC	1 598 486	4 971 820	5 556 402				
Reckitt Benckiser Group PLC	94 202	10 399 427	10 308 550				
RELX PLC	88 973	2 463 697	2 937 167				
Tesco PLC	948 113	4 707 605	3 616 002				
		<b>38 097 281</b>	<b>42 231 603</b>				
<b>Suisse (5,92 %)</b>							
Chubb Limited	31 809	5 228 150	6 260 501				
Compagnie Financière Richemont SA, série A actions nominatives	34 248	3 152 038	5 136 281				
Compagnie Financière Richemont SA bons de souscription (éch. 11/22/23)	61 782	19 442	51 315				
Julius Baer Group, Ltd.	31 182	1 775 900	2 522 241				
Nestlé SA, actions nominatives	124 786	14 596 368	19 261 192				
Roche Holding AG	30 814	11 933 311	14 388 072				
Schindler Holding AG, certificat de participation	9 706	2 967 997	3 679 732				
Sika AG, actions nominatives	6 756	1 252 568	2 737 817				
TE Connectivity Limited	26 890	3 248 509	4 502 207				
UBS Group AG, actions nominatives	329 423	6 241 119	6 248 943				
		<b>50 415 402</b>	<b>64 788 301</b>				
<b>Taiwan (0,99 %)</b>							
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd., CAAE	73 047	<b>4 089 083</b>	<b>10 868 965</b>				
		<b>657 221 582</b>	<b>875 924 742</b>				
<b>Total des actions internationales</b>							
<b>Fonds de placements (16,73 %)</b>							
<b>Fonds d'action (0,49 %)</b>							
Portefeuille FDP Actions canadiennes	157 722	<b>4 027 448</b>	<b>5 310 180</b>				
<b>Fonds indiciels (16,24 %)</b>							
Invesco QQQ Trust, série 1	60 900	17 705 216	26 728 442				
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	190 000	33 829 279	35 463 302				
iShares Core MSCI EAFE ETF	666 000	57 845 570	61 737 626				
iShares Russell 2000 Index ETF	91 000	24 446 985	25 846 627				
SPDR S&P 500 ETF Trust	52 600	25 056 274	27 881 508				
		<b>158 883 324</b>	<b>177 657 505</b>				
		<b>162 910 772</b>	<b>182 967 685</b>				
<b>Total des fonds de placements</b>							
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>							
						<b>(475 139)</b>	<b>–</b>
<b>Total des placements (96,84 %)</b>							
						<b>819 657 215</b>	<b>1 058 892 427</b>
<b>Contrats de change à terme (- 0,00 %)</b>							
							<b>(4 318)</b>
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (3,16 %)</b>							
							<b>34 538 156</b>
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>							
							<b>1 093 426 265</b>

## Portefeuille FDP Actions globales

### Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2021

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
HSBC Bank USA NA	A+	498 130	GBP	689 332	USD	1 juillet 2021	1 474
							<b>1 474</b>
State Street Bank and Trust Co.	AA-	2 470 100	JPY	22 234	USD	1 juillet 2021	(26)
HSBC Bank USA NA	A+	86 505	GBP	119 412	USD	2 juillet 2021	(111)
BNP Paribas SA	A+	232 888	GBP	321 414	USD	2 juillet 2021	(382)
Merrill Lynch	A+	1 068 559	USD	118 126 687	JPY	1 juillet 2021	(5 273)
							<b>(5 792)</b>
							<b>(4 318)</b>

# Portefeuille FDP Actions globales

## Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10% par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 104 467 940 \$ (91 534 756 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne danoise	4 647 867	0,43	3 611 018	0,38
Dollar américain	764 695 778	69,94	665 409 184	69,87
Dollar australien	2 223	0,00	1 019 064	0,11
Dollar de Hong Kong	23 024 406	2,11	10 226 882	1,07
Euro	96 730 504	8,85	91 508 567	9,61
Franc suisse	54 715 594	5,00	47 962 432	5,04
Livre sterling	45 134 487	4,13	38 731 185	4,07
Won sud-coréen	15 070 227	1,38	16 271 893	1,71
Yen japonais	40 658 313	3,72	40 607 336	4,26
<b>Total</b>	<b>1 044 679 399</b>	<b>95,56</b>	<b>915 347 561</b>	<b>96,12</b>

## Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2021	31 décembre 2020
Titres de créance par cote de crédit	%	%
R1 Élevé	—	47,00
R1 Modéré	—	53,00
<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>100,00</b>

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créances. Au 30 juin 2021, le Portefeuille ne détient aucun 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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

## Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	—	1 058 892 427	3 821 712	931 502 441
Encaisse	—	30 399 515	—	13 413 877
Autres actifs	—	7 490 109	—	4 689 791
Passifs	—	3 355 786	—	1 027 451

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 0 \$ (3 260 \$ au

31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

## Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2021	31 décembre 2020	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
1 058 892 427	105 889 243	931 502 441	93 150 244

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 105 889 243 \$ (93 150 244 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

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

## Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2021	31 décembre 2020
	%	%
Amérique du Nord	56,00	55,60
Europe	26,40	26,40
Asie	12,40	13,00
Encaisse	2,80	1,80
Amérique latine	2,40	3,20

## 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.

30 juin 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	1 058 892 427	—	—	1 058 892 427
<b>Total</b>	<b>1 058 892 427</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 058 892 427</b>
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
<b>Total</b>	<b>931 502 441</b>	<b>3 821 712</b>	<b>—</b>	<b>935 324 153</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, 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 2021 et 2020. 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.

	30 juin 2021 \$	31 décembre 2020 \$
Juste valeur des titres prêtés	<b>86 209 805</b>	31 750 126
Juste valeur de la garantie	<b>90 561 240</b>	33 352 044

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.

	30 juin 2021 \$	30 juin 2020 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	<b>79 162</b>	21 428
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	<b>(32 966)</b>	(10 562)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	<b>46 196</b>	10 866

# Portefeuille FDP Actions américaines

## États de la situation financière

Aux	30 juin 2021	31 décembre 2020
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$ (non audité)	\$ (audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	44 577	39 943
Encaisse	949	549
Souscriptions à recevoir	33	66
Dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	88	168
Autres éléments d'actif à recevoir	10	10
	<b>45 657</b>	<b>40 736</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Frais de gestion à payer	34	31
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	46	26
	<b>80</b>	<b>57</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>45 577</b>	<b>40 679</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>2 316</b>	<b>2 296</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>19,680</b>	<b>17,715</b>

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 périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$	2020 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		
	<b>40 679</b>	34 935
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 549</b>	104
	<b>45 228</b>	35 039
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 956	2 604
Rachats de parts rachetables	(3 607)	(2 084)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>349</b>	520
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>45 577</b>	35 559

# Portefeuille FDP Actions américaines

## États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Revenus</b>		
Revenus nets provenant des prêts de titres	7	6
Autres revenus	10	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	665	48
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(5)	(5)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	249	295
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	3 902	(28)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	3
	<b>4 829</b>	<b>319</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	196	155
Honoraires d'audit	3	1
Frais du comité d'examen indépendant	4	1
Frais de garde	24	16
Frais juridiques	9	—
Frais de communication aux porteurs de parts	8	6
Autres	3	1
Coût d'opération (note 9)	3	—
	<b>250</b>	<b>180</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>4 579</b>	<b>139</b>
Retenues fiscales étrangères	(30)	(35)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 549</b>	<b>104</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	4 549	104
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	2 307	2 262
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	1,971	0,046

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<b>4 549</b>	104
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(665)	(48)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	5	5
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(3 902)	28
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(1)	(3)
Achats de placements	(3 365)	(351)
Produit de la vente de placements	<b>3 298</b>	337
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	80	91
Frais de gestion à payer	3	(1)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	20	(55)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	<b>22</b>	<b>107</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>3 989</b>	2 589
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 607)	(2 084)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<b>382</b>	<b>505</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<b>404</b>	<b>612</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(5)	(5)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	1	3
Encaisse à l'ouverture de la période	<b>549</b>	<b>119</b>
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>949</b>	<b>729</b>
Retenues d'impôts	<b>32</b>	<b>36</b>

# Portefeuille FDP Actions américaines

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Fonds de placements (97,80 %)</b>			
<b>Fonds indiciens (97,80 %)</b>			
Industrial Select Sector SPDR Fund	10 100	1 161 722	1 280 699
Invesco QQQ Trust, série 1	7 250	1 633 915	3 181 957
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	7 600	1 298 374	1 418 532
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en CAD)	243 950	8 118 558	11 265 611
iShares S&P 500 Value ETF	9 000	1 300 771	1 645 404
SPDR S&P 500 ETF Trust	46 330	17 512 909	24 557 990
SPDR S&P Metals & Mining ETF	23 000	1 258 439	1 226 388
<b>Total des fonds de placements</b>		<b>32 284 688</b>	<b>44 576 581</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		<b>(15 382)</b>	<b>–</b>
<b>Total des placements (97,80 %)</b>		<b>32 269 306</b>	<b>44 576 581</b>
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (2,20 %)</b>			
			1 000 842
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>45 577 423</b>

# 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 3 350 237\$ (3 021 719\$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	33 502 369	73,51	30 217 185	74,28

## Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, 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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

## Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, 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)

Juste valeur \$	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$
44 576 581	4 457 658	39 943 102	3 994 310	

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 4 457 658\$ (3 994 310\$ au 31 décembre 2020). 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	30 juin 2021 %	31 décembre 2020 %
Consommation de base	32,00	32,00
Sensible aux taux d'intérêt	28,20	28,20
Technologies de l'information	24,60	24,60
Produits industriels	15,20	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.

30 juin 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	44 576 581	—	—	44 576 581
<b>Total</b>	<b>44 576 581</b>	—	—	<b>44 576 581</b>
31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	39 943 102	—	—	39 943 102
<b>Total</b>	<b>39 943 102</b>	—	—	<b>39 943 102</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, 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 2021 et 2020. 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.

	30 juin 2021 \$	31 décembre 2020 \$
Juste valeur des titres prêtés	19 488 025	14 184 671
Juste valeur de la garantie	20 469 052	14 900 064

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

	30 juin 2021 \$	30 juin 2020 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	11 742	10 429
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(5 017)	(4 526)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	6 725	5 903

# Portefeuille FDP Actions pays émergents

## États de la situation financière

Aux	30 juin 2021 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	31 décembre 2020 \$ (non audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	150 084	117 571
Encaisse	3 483	1 675
Souscriptions à recevoir	319	414
Dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	1	1
Autres éléments d'actif à recevoir	3	3
	<b>153 890</b>	<b>119 664</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	—	78
Frais de gestion à payer	29	25
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	64	51
	<b>93</b>	<b>154</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>153 797</b>	<b>119 510</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>11 618</b>	<b>9 428</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>13,237</b>	<b>12,677</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>13 782</b>	<b>12 401</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>140 015</b>	<b>107 109</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>795</b>	<b>747</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série I</b>	<b>10 824</b>	<b>8 680</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>17,341</b>	<b>16,595</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>12,936</b>	<b>12,339</b>

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

Michèle Jéamus  
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal  
Membre du conseil d'administration

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2021 \$ (en milliers de dollars canadiens)	2020 \$ (non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>12 401</b>	<b>11 444</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>570</b>	<b>(744)</b>
	<b>12 971</b>	<b>10 700</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	—	(9)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>—</b>	<b>(9)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 274	257
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	9
Rachats de parts rachetables	(463)	(656)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>811</b>	<b>(390)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>13 782</b>	<b>10 301</b>
<b>SÉRIE I</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>107 109</b>	<b>97 604</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5 509</b>	<b>(5 346)</b>
	<b>112 618</b>	<b>92 258</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(464)	(768)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(464)</b>	<b>(768)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	36 974	7 011
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	464	768
Rachats de parts rachetables	(9 577)	(13 902)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>27 861</b>	<b>(6 123)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>140 015</b>	<b>85 367</b>
<b>TOTAL DES SÉRIES</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>119 510</b>	<b>109 048</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 079</b>	<b>(6 090)</b>
	<b>125 589</b>	<b>102 958</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(464)	(777)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(464)</b>	<b>(777)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	38 248	7 268
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	464	777
Rachats de parts rachetables	(10 040)	(14 558)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>28 672</b>	<b>(6 513)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>153 797</b>	<b>95 668</b>

# Portefeuille FDP Actions pays émergents

## États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Revenus</b>		
Revenus nets provenant des prêts de titres	17	1
Autres revenus	3	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	693	(230)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(24)	8
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	991	809
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	4 819	(6 344)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	2	11
	<b>6 501</b>	<b>(5 745)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	168	122
Honoraires d'audit	5	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Frais de garde	28	20
Frais juridiques	12	5
Droits et dépôts	4	—
Frais de communication aux porteurs de parts	18	19
Autres	3	7
Coût d'opération (note 9)	35	43
	<b>274</b>	<b>223</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>6 227</b>	<b>(5 968)</b>
Retenues fiscales étrangères	(148)	(122)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 079</b>	<b>(6 090)</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	570	(744)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	5 509	(5 346)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	774	760
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	10 103	8 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,737	(0,979)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,545	(0,627)

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2021 \$ (non audité)	2020 \$ (non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<b>6 079</b>	(6 090)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(693)	230
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	24	(8)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(4 819)	6 344
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(2)	(11)
Achats de placements	(34 145)	(20 962)
Produit de la vente de placements	7 144	27 556
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	—	18
Frais de gestion à payer	4	(3)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	13	(52)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(26 395)	7 022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>38 343</b>	7 273
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(10 118)	(14 530)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<b>28 225</b>	(7 257)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<b>1 830</b>	(235)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(24)	8
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	2	11
Encaisse à l'ouverture de la période	<b>1 675</b>	1 401
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>3 483</b>	1 185
Retenues d'impôts	<b>148</b>	125

# Portefeuille FDP Actions pays émergents

## Relevé des placements

Au 30 juin 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Fonds de placements (97,59 %)</b>			
<b>Fonds indiciens (97,59 %)</b>			
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	1 381 648	98 637 576	114 612 837
iShares MSCI Brazil ETF	72 000	3 120 199	3 614 449
iShares MSCI Chile ETF	100 000	3 606 137	3 588 593
iShares MSCI Emerging Markets ETF	248 500	14 103 067	16 970 623
iShares MSCI India ETF	60 000	3 240 761	3 287 687
iShares MSCI Malaysia ETF	26 500	998 623	838 094
iShares MSCI South Korea ETF	45 000	5 194 567	5 192 316
iShares MSCI Taiwan ETF	25 000	1 892 378	1 979 732
<b>Total des fonds de placements</b>		<b>130 793 308</b>	<b>150 084 331</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		<b>(66 017)</b>	<b>—</b>
<b>Total des placements (97,59 %)</b>		<b>130 727 291</b>	<b>150 084 331</b>
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (2,41 %)</b>			<b>3 712 358</b>
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>153 796 689</b>

# 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 15 112 661 \$ (11 820 933 \$ au 31 décembre 2020). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	151 126 608	98,26	118 209 334	98,91

## Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, 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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

## Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, 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.

	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	150 084 331	15 008 433	117 570 863	11 757 086

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 15 008 433 \$ (11 757 086 \$ au 31 décembre 2020). 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	30 juin 2021 %	31 décembre 2020 %
Asie	75,00	79,50
Amérique	11,40	9,50
Europe, Afrique et Moyen-Orient	11,10	11,00
Encaisse	2,50	—

## 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.

30 juin 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	150 084 331	—	—	150 084 331
<b>Total</b>	<b>150 084 331</b>	—	—	<b>150 084 331</b>
31 décembre 2020	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	117 570 863	—	—	117 570 863
<b>Total</b>	<b>117 570 863</b>	—	—	<b>117 570 863</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, 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 2021 et 2020. 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.

	30 juin 2021 \$	31 décembre 2020 \$
Juste valeur des titres prêtés	2 339 939	21 649 624
Juste valeur de la garantie	2 461 607	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.

	30 juin 2021 \$	30 juin 2020 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	27 348	2 684
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(9 998)	(1 391)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	17 350	1 293

# Notes afférentes aux états financiers semestriels (non auditées)

Semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

## 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 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> 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<sup>e</sup> 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 30 juin 2021, 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 périodes de six mois terminées les 30 juin 2021 et 2020 et est présentée en dollars canadiens. La publication de ces états financiers a été autorisée par Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. le 24 août 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 semestriels non audités ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), à la norme comptable internationale IAS 34 – *Information financière intermédiaire* ainsi qu'aux normes prescrites par le *Règlement 81-106 sur l'information continue des Fonds d'investissement* en vigueur au 30 juin 2021.

## 3. Sommaire des principales méthodes comptables

- a) Instruments financiers

### Classification

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

#### Actifs et passifs financiers à la JVRN

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

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

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

#### Actifs financiers au coût amorti

Les Portefeuilles FDP incluent dans cette catégorie l'encaisse, les garanties à recevoir en trésorerie, les souscriptions à recevoir, les produits de la vente de placements à recevoir, les intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents 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 semestriels (non auditées) (suite)

Semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

## 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 distributions reçues des fonds sous-jacents sont constatées à la date de distribution et sont regroupées au poste : Distributions des revenus des fonds sous-jacents.

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 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 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 semestriels (non auditées) (suite)

Semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

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 la période.

## 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 incidences significatives 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 semestriels (non auditées) (suite)

Semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

## Entité d'investissement

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

## Incertitude relative aux estimations

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

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

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

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

## 6. Risques associés aux instruments financiers

### Facteurs de risques

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

### Risque de crédit

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

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

### Risque de liquidité

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

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

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

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

# Notes afférentes aux états financiers semestriels (non audités) (suite)

Semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

## Risque de marché

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

### a) Risque de change

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

### b) Risque de taux d'intérêt

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

### c) Risque de prix

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

### d) Risque de concentration

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

## Gestion du risque lié aux capitaux

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

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

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

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

## 7. Évaluation de la juste valeur

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

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

# Notes afférentes aux états financiers semestriels (non auditées) (suite)

Semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

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

## a) Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse

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

## 8. Opérations avec des parties liées

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

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

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

	Taux annuel	30 juin 2021	30 juin 2020
	%	En milliers \$	En milliers \$
<b>Portefeuilles FDP (série A)</b>			
Portefeuille FDP Équilibré	0,95	456	399
Portefeuille FDP Équilibré croissance	1,00	689	455
Portefeuille FDP Équilibré revenu	0,95	31	53
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,85	1 631	1 622
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	0,30	189	142
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	1,25	439	404
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1,10	1 773	1 441
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	1,10	459	413
Portefeuille FDP Actions globales	1,25	1 463	1 208
Portefeuille FDP Actions américaines	0,80	196	155
Portefeuille FDP Actions pays émergents	1,25	94	73
<b>Portefeuilles FDP (série I)</b>			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,05	4	4
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	0,20	163	165
Portefeuille FDP Actions canadiennes	0,15	193	107
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	0,15	154	114
Portefeuille FDP Actions globales	0,20	917	506
Portefeuille FDP Actions pays émergents	0,10	74	49

Positions détenues par les filiales de Financière des professionnels inc. au 30 juin 2021 :

	Nombre de parts détenues	Nombre total des parts des Portefeuilles	% de l'actif net
<b>Portefeuilles FDP</b>			
Portefeuille FDP Actions canadiennes	42 909	26 607 000	0,16
Portefeuille FDP Actions pays émergents	7 164	11 619 000	0,06
Portefeuille FDP Actions globales	41 538	52 315 000	0,08

## Notes afférentes aux états financiers semestriels (non auditées) (suite)

Semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

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

Portefeuilles FDP	Nombre de parts détenues	Nombre total des parts des Portefeuilles	% de l'actif net
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

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

Au 30 juin 2021

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	349 126	170 502	48,84
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	176 190	25 471	14,46
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	562 327	207 953	36,98
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	153 797	5 904	3,84
	Portefeuille FDP Actions globales	1 093 426	49 915	4,57
	Portefeuille FDP Actions américaines	45 577	3 278	7,19
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	349 126	21 889	6,27
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	176 190	7 247	4,11
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	562 327	41 245	7,33
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	153 797	2 268	1,47
	Portefeuille FDP Actions globales	1 093 426	56 414	5,16
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	349 126	86 732	24,84
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	176 190	25 862	14,68
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividendes	271 668	40 880	15,05
	Portefeuille FDP Actions globales	1 093 426	37 692	3,45
Portefeuille FDP Actions globales	Portefeuille FDP Actions canadiennes	562 327	5 310	0,94

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

## Notes afférentes aux états financiers semestriels (non audités) (suite)

Semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

### 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 périodes terminées les 30 juin 2021 et 2020, se lit comme suit :

	30 juin 2021	30 juin 2020
	\$	\$
<b>Portefeuilles FDP</b>		
Portefeuille FDP Équilibré	35 387	3 150
Portefeuille FDP Équilibré croissance	33 407	17 543
Portefeuille FDP Équilibré revenu	—	360
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	30 953	16 769
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	17 958	24 476
Portefeuille FDP Actions canadiennes	520 688	412 328
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	163 915	341 839
Portefeuille FDP Actions globales	239 861	368 951
Portefeuille FDP Actions américaines	3 191	335
Portefeuille FDP Actions pays émergents	35 018	43 040

Les montants des paiements indirects affectés à des biens ou services relatifs aux Portefeuilles FDP durant la période sont les suivants :

	30 juin 2021	30 juin 2020
	\$	\$
<b>Portefeuilles FDP</b>		
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	11 160	—
Portefeuille FDP Actions canadiennes	—	16 130
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	9 000	21 000
Portefeuille FDP Actions globales	21 402	—
Portefeuille FDP Actions pays émergents	930	3 000

### 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.

	série A	
	30 juin 2021	30 juin 2020
Nombre de parts au début de la période	28 222 888	28 054 505
Parts émises	2 331 163	2 089 807
Parts rachetées	(2 204 241)	(1 982 799)
Nombre de parts à la fin de la période	28 349 810	28 161 513

	série A	
	30 juin 2021	30 juin 2020
Nombre de parts au début de la période	11 964 231	10 808 704
Parts émises	2 740 062	1 751 395
Parts rachetées	(995 357)	(1 149 282)
Nombre de parts à la fin de la période	13 708 936	11 410 817

### Portefeuille FDP Équilibré revenu

	30 juin 2021	30 juin 2020
Nombre de parts au début de la période	15 397 443	15 676 540
Parts émises	1 811 902	1 581 845
Parts rachetées	(1 816 765)	(1 705 393)
Nombre de parts à la fin de la période	15 392 580	15 552 992

### Portefeuille FDP Obligations canadiennes

	série A	série I
	30 juin 2021	30 juin 2020
Nombre de parts au début de la période	27 458 559	26 785 852
Parts émises	576 728	619 186
Parts rachetées	(584 861)	(498 952)
Nombre de parts à la fin de la période	27 450 426	26 906 086
	<b>1 384 689</b>	1 367 998

### Portefeuille FDP Gestion des liquidités

	série A	série I
	30 juin 2021	30 juin 2020
Nombre de parts au début de la période	12 730 896	7 671 528
Parts émises	6 497 364	9 709 609
Parts rachetées	(8 962 674)	(6 787 943)
Nombre de parts à la fin de la période	10 265 586	10 593 194

### Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

	série A	série I
	30 juin 2021	30 juin 2020
Nombre de parts au début de la période	6 524 086	6 357 368
Parts émises	169 957	125 172
Parts rachetées	(41 824)	(58 264)
Nombre de parts à la fin de la période	6 652 219	6 424 276
	<b>11 337 983</b>	15 397 506

### Portefeuille FDP Actions canadiennes

	série A	série I
	30 juin 2021	30 juin 2020
Nombre de parts au début de la période	8 923 607	8 536 489
Parts émises	216 097	379 621
Parts rachetées	(116 275)	(77 240)
Nombre de parts à la fin de la période	9 023 429	8 838 870
	<b>17 584 107</b>	16 635 094

### Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

	série A	série I
	30 juin 2021	30 juin 2020
Nombre de parts au début de la période	7 362 242	7 639 906
Parts émises	283 025	281 604
Parts rachetées	(452 385)	(488 760)
Nombre de parts à la fin de la période	7 192 882	7 432 750
	<b>16 602 254</b>	18 694 500

## Notes afférentes aux états financiers semestriels (non auditées) (suite)

Semestres terminés les 30 juin 2021 et 2020

Portefeuille FDP Actions globales	série A		série I	
	30 juin 2021	30 juin 2020	30 juin 2021	30 juin 2020
Nombre de parts au début de la période	8 610 820	8 261 710	40 457 287	21 591 604
Parts émises	489 426	274 769	7 202 164	11 805 291
Parts rachetées	(489 769)	(217 827)	(3 954 838)	(1 958 131)
Nombre de parts à la fin de la période	8 610 477	8 318 652	43 704 613	31 438 764

Portefeuille FDP Actions américaines	série A	
	30 juin 2021	30 juin 2020
Nombre de parts au début de la période	2 296 285	2 256 624
Parts émises	214 577	206 470
Parts rachetées	(194 953)	(168 598)
Nombre de parts à la fin de la période	2 315 909	2 294 496

Portefeuille FDP Actions pays émergents	série A		série I	
	30 juin 2021	30 juin 2020	30 juin 2021	30 juin 2020
Nombre de parts au début de la période	747 275	779 224	8 680 277	8 947 352
Parts émises	74 479	19 321	2 892 356	768 684
Parts rachetées	(26 966)	(46 853)	(749 085)	(1 322 566)
Nombre de parts à la fin de la période	794 788	751 692	10 823 548	8 393 470

### 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

### 12 . Modification à la présentation de l'information comparative - États du résultat global

Au 30 juin 2021, les Portefeuilles FDP ont modifié rétrospectivement la présentation des distributions des revenus des fonds sous-jacents. Les distributions des revenus des fonds sous-jacents sont maintenant présentés sur une ligne distincte au résultat global alors qu'antérieurement, ils étaient présentés soit comme des revenus d'intérêts, des revenus de dividendes ou des gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements selon la nature des placements détenus par les fonds sous-jacents.



**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**

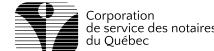
Général  
581 562-2007  
1 800 720-4244

**Sherbrooke**

Général  
819 564-0909  
1 866 564-0909

**Trois-Rivières**

Général  
819 601-2400  
1 800 720-4244

**Actionnaires****Partenaires**