

**Portefeuilles
fdp**



**États financiers
annuels audités**

Relevés des placements

Au 31 décembre 2022

Rapport de l'auditeur indépendant

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Portefeuilles FDP, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2022 et 2021 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables, et l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Portefeuilles FDP aux 31 décembre 2022 et 2021 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Montréal

Le 27 mars 2023

¹ CPA auditeur, permis de comptabilité publique n° A126944

Table des matières

Les présents états financiers annuels audités comprennent :

- ♦ le rapport de l'auditeur indépendant ;
- ♦ les états de la situation financière aux 31 décembre 2022 et 2021 ;
- ♦ les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021 ;
- ♦ les états du résultat global pour les exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021 ;
- ♦ les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021 ;
- ♦ les relevés des placements au 31 décembre 2022 ;
- ♦ et les notes afférentes aux états financiers annuels pour les exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021 pour les Portefeuilles suivants :

Portefeuille FDP Équilibré	2
Portefeuille FDP Équilibré croissance	6
Portefeuille FDP Équilibré revenu	10
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	14
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	20
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	24
Portefeuille FDP Actions canadiennes	43
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	51
Portefeuille FDP Actions globales	59
Portefeuille FDP Actions américaines	66
Portefeuille FDP Actions pays émergents	70
Notes afférentes aux états financiers annuels pour les exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021	74

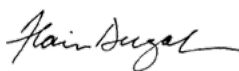
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	445 151	524 347
Encaisse	4 275	24 019
Souscriptions à recevoir	116	849
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	66	127
Autres éléments d'actif à recevoir	884	699
	450 492	550 041
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	458	36
Frais de gestion à payer	23	62
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	86	71
	567	169
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	449 925	549 872
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	25 676	27 860
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	17,523	19,737

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	549 872	517 364
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(53 203)	57 996
	496 669	575 360
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(5 779)	(4 638)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(1 856)	(13 272)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(7 635)	(17 910)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	73 385	92 981
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 632	17 909
Rachats de parts rachetables	(120 126)	(118 468)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(39 109)	(7 578)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	449 925	549 872

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Intérêts	78	30
Autres revenus	1 002	700
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	12 472	14 247
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme	—	(1)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(26)	(35)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	8 502	32 591
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(74 480)	11 747
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	(2)
	(52 452)	59 277
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	511	887
Honoraires d'audit	8	7
Frais du comité d'examen indépendant	2	6
Frais de garde	81	84
Frais juridiques	—	13
Droits et dépôts	52	16
Frais de communication aux porteurs de parts	18	26
Autres	5	22
Coût d'opération (note 9)	5	63
	682	1 124
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	(53 134)	58 153
Retenues fiscales étrangères	(69)	(157)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(53 203)	57 996
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	(53 203)	57 996
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	27 127	28 123
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	(1,961)	2,062

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(53 203)	57 996
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(12 472)	(14 247)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	26	35
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	74 480	(11 747)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	2
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(8 105)	(31 341)
Achats de placements	(24 969)	(90 062)
Produit de la vente de placements	50 262	133 247
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	—	1
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	61	58
Autres éléments d'actifs à recevoir	(185)	(524)
Frais de gestion à payer	(39)	(12)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	15	15
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	25 871	43 421
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	74 118	92 401
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3)	(1)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(119 704)	(119 429)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(45 589)	(27 029)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(19 718)	16 392
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(26)	(35)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	(2)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	24 019	7 664
Encaisse à la clôture de l'exercice	4 275	24 019
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	91	17
Retenues d'impôts	78	169

Portefeuille FDP Équilibré

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement (98,94 %)			
Fonds d'actions (56,96 %)			
Portefeuille FDP Actions américaines	166 888	2 414 876	3 124 985
Portefeuille FDP Actions canadiennes	7 097 395	168 344 507	203 510 712
Portefeuille FDP Actions globales	1 934 349	22 973 194	44 956 199
Portefeuille FDP Actions pays émergents	344 794	3 973 439	4 661 619
		197 706 016	256 253 515
Fonds d'obligations (38,71 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	14 318 272	172 785 566	151 057 765
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	2 851 136	27 330 252	23 105 603
		200 115 818	174 163 368
Fonds indiciels (3,27 %)			
Fiducie FNB SPDR S&P 500	28 434	6 848 361	14 733 746
Total des fonds de placement		404 670 195	445 150 629
Ajustement des coûts de transaction		(3 717)	—
Total des placements (98,94 %)		404 666 478	445 150 629
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,06 %)			4 774 005
Total de l'actif net (100 %)			449 924 634

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 1 520 220 \$ (3 913 023 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	15 202 203	3,38	39 130 233	7,12

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	%	%
A/A-3/F-3	—	100,00
Total	—	100,00

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

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	—	445 150 629	2 046 931	522 300 184
Encaisse	—	4 274 949	—	24 019 022
Autres actifs	—	1 066 223	—	1 675 092
Passifs	—	567 167	—	169 360

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 0 \$ (4 488 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
445 150 629	44 515 063	522 300 184	52 230 018

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 44 515 063 \$ (52 230 018 \$ au 31 décembre 2021). 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 placements, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	%	%
Actions canadiennes	45,30	40,70
Obligations et titres à revenu fixe	38,70	35,90
Actions internationales	11,00	10,80
Actions américaines	4,00	7,80
Encaisse et équivalents	1,00	4,80

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	445 150 629	—	—	445 150 629
Total	445 150 629	—	—	445 150 629
31 décembre 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	522 300 184	—	—	522 300 184
Instruments de marché monétaire	—	2 046 931	—	2 046 931
Total	522 300 184	2 046 931	—	524 347 115

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Équilibré croissance

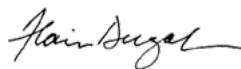
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	244 617	282 668
Encaisse	11 791	7 396
Souscriptions à recevoir	173	385
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	168	191
Autres éléments d'actif à recevoir	296	262
	257 045	290 902
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	111	273
Frais de gestion à payer	139	149
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	64	42
	314	464
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	256 731	290 438
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	13 907	13 996
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	18,460	20,752

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	290 438	222 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(30 739)	29 821
	259 699	252 517
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 726)	(1 485)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 726)	(1 485)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	61 323	104 047
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 726	1 485
Rachats de parts rachetables	(64 291)	(66 126)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 242)	39 406
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	256 731	290 438

Portefeuille FDP Équilibré croissance

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Intérêts	416	297
Autres revenus	298	262
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(102)	3 247
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(22)	39
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	4 840	9 677
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(34 096)	18 342
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	(2)
	(28 665)	31 862
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 616	1 551
Honoraires d'audit	14	9
Frais du comité d'examen indépendant	2	3
Frais de garde	47	47
Frais juridiques	2	8
Droits et dépôts	49	16
Frais de communication aux porteurs de parts	48	40
Autres	15	16
Coût d'opération (note 9)	4	33
	1 797	1 723
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	(30 462)	30 139
Retenues fiscales étrangères	(277)	(318)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(30 739)	29 821
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	(30 739)	29 821
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	14 073	13 325
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	(2,184)	2,238

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(30 739)	29 821
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	102	(3 247)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	22	(39)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	34 096	(18 342)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(1)	2
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(2 443)	(7 240)
Achats de placements	(37 688)	(159 074)
Produit de la vente de placements	43 984	121 198
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	23	(73)
Autres éléments d'actifs à recevoir	(34)	(176)
Frais de gestion à payer	(10)	50
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	22	(2)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	7 334	(37 122)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	61 535	104 064
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(64 453)	(65 881)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 918)	38 183
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 416	1 061
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(22)	39
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	(2)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	7 396	6 298
Encaisse à la clôture de l'exercice	11 791	7 396
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	405	295
Retenues d'impôts	283	312

Portefeuille FDP Équilibré croissance

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations (6,56 %)			
Émis et garantis par			
le gouvernement du Canada (6,56 %)			
Gouvernement du Canada			
2,25 %, 2029-06-01	17 900 000	18 847 397	16 855 130
Total des obligations		18 847 397	16 855 130
	Nombre de parts		
Fonds de placement (88,72 %)			
Fonds d'actions (37,92 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1 407 689	37 003 380	40 364 085
Portefeuille FDP Actions globales	2 374 941	30 528 359	55 196 002
Portefeuille FDP Actions pays émergents	132 451	1 623 213	1 790 736
		69 154 952	97 350 823
Fonds d'obligations (10,12 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	1 838 152	21 993 113	19 392 506
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	811 250	7 704 636	6 574 368
		29 697 749	25 966 874
Fonds indiciels (40,68 %)			
Fiducie FNB SPDR S&P 500	46 461	14 908 249	24 074 860
Fiducie Invesco QQQ, série 1	25 300	6 081 744	9 128 141
FNB Alt long/court marchés boursiers neutres	100	2 147	2 157
FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie	100	2 078	1 802
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	165 000	5 255 590	5 083 650
BMO NASDAQ 100 Equity Index ETF	100	5 246	4 778
iShares Core MSCI All Country World ex Canada Index ETF	100	3 511	3 097
BMO MSCI EAFE Index ETF	1 000	19 283	18 860
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	35 000	6 163 389	6 698 534
FNB iShares Core MSCI EAFE	436 573	38 717 432	36 462 192
FNB iShares Core MSCI Emerging Markets	194 800	14 443 211	12 326 197
FNB iShares indice NASDAQ 100 (couvert en CAD)	100	10 531	8 425
FNB iShares Indice S&P/TSX 60	358 200	8 724 089	10 599 138
FNB iShares U.S. Small Cap Index (couvert en CAD)	100	4 340	3 458
FNB Vanguard Growth	100	31 668	28 875
		94 372 508	104 444 164
Total des fonds de placement		193 225 209	227 761 861
Ajustement des coûts de transaction		(46 390)	—
Total des placements (95,28 %)		212 026 216	244 616 991
Encaisse et autres éléments d'actif net (4,72 %)			12 113 539
Total de l'actif net (100 %)			256 730 530



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 8 889 945 \$ (10 202 844 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	88 899 450	34,63	102 028 443	35,13

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	100,00	48,60
AA/Aa/A-2/F-2	–	51,40
Total	100,00	100,00

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

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	16 855 130	227 761 861	27 234 429	255 433 163
Encaisse	–	11 791 078	–	7 395 802
Autres actifs	–	636 521	–	838 624
Passifs	–	314 060	–	463 678

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 1 067 184 \$ (974 895 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	227 761 861	22 776 186	255 433 163	25 543 316

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 22 776 186 \$ (25 543 316 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

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

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	31 décembre 2022 %	31 décembre 2021 %
Actions internationales	41,30	39,60
Actions canadiennes	21,80	21,20
Obligations et titres à revenu fixe	16,70	15,30
Actions américaines	15,60	16,50
Encaisse et équivalents	4,60	7,40

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	227 761 861	–	–	227 761 861
Obligations	–	16 855 130	–	16 855 130
Total	227 761 861	16 855 130	–	244 616 991
31 décembre 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	255 433 163	–	–	255 433 163
Instruments de marchés monétaires	–	13 998 675	–	13 998 675
Obligations	–	13 235 754	–	13 235 754
Total	255 433 163	27 234 429	–	282 667 592

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Équilibré revenu

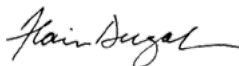
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	152 487	185 785
Encaisse	2 989	4 366
Souscriptions à recevoir	48	80
Autres éléments d'actif à recevoir	310	118
	155 834	190 349
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	52	8
Frais de gestion à payer	2	4
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	48	59
	102	71
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 732	190 278
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	13 185	14 397
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	11,812	13,216

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	190 278	193 466
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 733)	12 328
	173 545	205 794
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 477)	(2 448)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(836)	(54)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(3 313)	(2 502)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	29 439	50 888
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 313	2 501
Rachats de parts rachetables	(47 252)	(66 403)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(14 500)	(13 014)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	155 732	190 278

Portefeuille FDP Équilibré revenu

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Intérêts	4	40
Autres revenus	193	117
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	3 002	4 239
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	—	10
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	3 518	4 455
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(23 317)	3 615
	(16 600)	12 476
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	44	74
Honoraires d'audit	18	7
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Frais de garde	42	42
Frais juridiques	—	8
Droits et dépôts	27	6
Frais de communication aux porteurs de parts	1	2
Autres	1	4
Coût d'opération (note 9)	—	3
	133	147
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	(16 733)	12 329
Retenues fiscales étrangères	—	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 733)	12 328
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	(16 733)	12 328
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	13 912	15 168
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	(1,203)	0,813

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 733)	12 328
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(3 002)	(4 239)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	—	(10)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	23 317	(3 615)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(3 519)	(4 423)
Achats de placements	—	(19 508)
Produit de la vente de placements	16 502	36 053
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	—	6
Autres éléments d'actifs à recevoir	(192)	(10)
Frais de gestion à payer	(2)	(2)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(11)	—
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	16 360	16 580
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	29 471	50 830
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(1)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(47 208)	(66 756)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(17 737)	(15 927)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 377)	653
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	—	10
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	4 366	3 703
Encaisse à la clôture de l'exercice	2 989	4 366
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	3	46
Retenues d'impôts	—	1

Portefeuille FDP Équilibré revenu

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement (97,92 %)			
Fonds d'actions (38,39 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	2 965 341	28 680 875	31 411 860
Portefeuille FDP Actions globales	1 220 552	13 471 811	28 366 851
		<u>42 152 686</u>	<u>59 778 711</u>
Fonds d'obligations (59,53 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	7 283 483	87 206 507	76 840 741
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	1 957 956	18 439 260	15 867 276
		<u>105 645 767</u>	<u>92 708 017</u>
Total des fonds de placement		<u>147 798 453</u>	<u>152 486 728</u>
Total des placements (97,92 %)		<u>147 798 453</u>	<u>152 486 728</u>
Encaisse et autres éléments d'actif net (2,08 %)			<u>3 245 236</u>
Total de l'actif net (100 %)			<u>155 731 964</u>

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 669 \$ (623 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	6 685	—	6 232	—

Risque de crédit (voir note 6)

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement de fonds de placements.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement de fonds de placements.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
152 486 728	15 248 673	185 784 744	18 578 474

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 15 248 673 \$ (18 578 474 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

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

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	31 décembre 2022 %	31 décembre 2021 %
Obligations et titres à revenu fixe	59,60	56,90
Actions canadiennes	20,20	22,00
Actions internationales	18,30	18,80
Encaisse	1,90	2,30

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	152 486 728	—	—	152 486 728
Total	152 486 728	—	—	152 486 728
31 décembre 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	185 784 744	—	—	185 784 744
Total	185 784 744	—	—	185 784 744

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

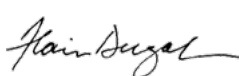
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	280 484	340 899
Encaisse	609	1 818
Souscriptions à recevoir	9	27
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	1 656	1 716
Autres éléments d'actif à recevoir	10	10
	282 768	344 470
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	1	10
Frais de gestion à payer	240	274
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	104	112
	345	396
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	282 423	344 074
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	282 423	330 782
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	—	13 292
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série A (note 10)	26 769	27 150
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série I (note 10)	—	1 321
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
— série A	10,550	12,183
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
— série I	—	10,065

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	330 782	349 410
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(39 074)	(9 511)
	291 708	339 899
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(5 228)	(5 232)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	—	(187)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(5 228)	(5 419)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 069	7 039
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 228	5 419
Rachats de parts rachetables	(14 354)	(16 156)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 057)	(3 698)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	282 423	330 782
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	13 292	16 240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 666)	(347)
	11 626	15 893
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(201)	(356)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	—	(8)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(201)	(364)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	400	—
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	201	364
Rachats de parts rachetables	(12 026)	(2 601)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11 425)	(2 237)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	—	13 292
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	344 074	365 650
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(40 740)	(9 858)
	303 334	355 792
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(5 429)	(5 588)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	—	(195)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(5 429)	(5 783)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 469	7 039
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 429	5 783
Rachats de parts rachetables	(26 380)	(18 757)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 482)	(5 935)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	282 423	344 074

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Intérêts	8 639	8 926
Revenus nets provenant des prêts de titres	7	31
Autres revenus	1	1
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(25 988)	(2 045)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(1)	(3)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	5	202
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(20 196)	(13 353)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	2	—
	(37 531)	(6 241)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	2 910	3 287
Honoraires d'audit	13	12
Frais du comité d'examen indépendant	5	8
Frais de garde	117	89
Frais juridiques	6	6
Droits et dépôts	—	24
Frais de communication aux porteurs de parts	109	109
Autres	42	48
Coût d'opération (note 9)	7	34
	3 209	3 617
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(40 740)	(9 858)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	(39 074)	(9 511)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	(1 666)	(347)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	27 090	27 410
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	1 022	1 432
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	(1,442)	(0,347)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	(1,631)	(0,243)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(40 740)	(9 858)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	25 988	2 045
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	1	3
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	20 196	13 353
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(2)	—
Achats de placements	(7 197 738)	(6 973 653)
Produit de la vente de placements	7 211 969	6 980 042
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	—	6 335
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	60	105
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	(1)
Frais de gestion à payer	(34)	(14)
Acquisition de titres à payer	—	6 333
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(8)	(10)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	19 692	12 014
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 487	7 013
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(26 389)	(18 748)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(20 902)	(11 735)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 210)	279
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(1)	(3)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	2	—
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	1 818	1 542
Encaisse à la clôture de l'exercice	609	1 818
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	8 663	9 066
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	—	1

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (0,17 %)			
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (0,17 %)			
Gouvernement du Canada – à coupon zéro			
4,101 %, 2023-01-19	500 000	498 965	498 935
Total du marché monétaire		498 965	498 935

Obligations (99,14 %)

Émis et garantis par le gouvernement du Canada (16,54 %)			
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1			
1,250 %, 2026-06-15	5 000 000	4 699 800	4 584 503
1,750 %, 2030-06-15	1 700 000	1 689 568	1 484 002
Gouvernement du Canada			
1,000 %, 2026-09-01	7 500 000	6 835 927	6 840 317
1,500 %, 2031-06-01	19 500 000	17 156 641	16 918 145
1,750 %, 2053-12-01	10 800 000	8 397 062	7 611 213
2,000 %, 2028-06-01	100 000	96 025	93 720
2,000 %, 2032-06-01	4 400 000	4 104 018	3 940 827
3,500 %, 2045-12-01	1 650 000	1 724 314	1 692 645
5,000 %, 2037-06-01	3 000 000	3 584 092	3 557 858
		48 287 447	46 723 230

Émis et garanti par une province (32,39 %)

Province de l'Alberta			
1,650 %, 2031-06-01	3 000 000	2 850 380	2 498 311
2,050 %, 2030-06-01	3 000 000	3 012 210	2 635 421
2,950 %, 2052-06-01	1 000 000	776 570	782 867
3,100 %, 2050-06-01	1 500 000	1 573 197	1 215 792
3,300 %, 2046-12-01	1 000 000	1 074 190	846 576
Province de l'Ontario			
1,900 %, 2051-12-02	2 000 000	1 274 948	1 220 179
2,050 %, 2030-06-02	2 850 000	2 654 165	2 503 601
2,150 %, 2031-06-02	10 700 000	9 319 773	9 284 677
2,650 %, 2050-12-02	2 300 000	2 242 683	1 693 501
2,700 %, 2029-06-02	13 700 000	12 981 074	12 766 815
2,900 %, 2049-06-02	1 000 000	1 025 042	779 246
3,450 %, 2045-06-02	3 600 000	4 010 768	3 142 676
3,500 %, 2043-06-02	7 000 000	6 552 650	6 201 666
4,600 %, 2039-06-02	4 000 000	5 313 246	4 122 618
4,700 %, 2037-06-02	4 200 000	4 599 460	4 381 256
5,850 %, 2033-03-08	2 700 000	3 165 678	3 081 288
Province de la Colombie-Britannique			
2,950 %, 2050-06-18	1 000 000	1 023 720	790 002
3,200 %, 2044-06-18	2 200 000	2 209 513	1 858 046
Province de la Saskatchewan			
2,750 %, 2046-12-02	1 000 000	902 315	762 339
2,800 %, 2052-12-02	2 000 000	1 689 214	1 504 966
Province de Québec			
1,500 %, 2031-09-01	1 300 000	1 028 523	1 063 899
1,900 %, 2030-09-01	6 100 000	5 894 261	5 282 582
3,250 %, 2032-09-01	2 000 000	1 905 872	1 876 783
3,500 %, 2045-12-01	6 300 000	6 801 282	5 551 002
4,250 %, 2043-12-01	2 650 000	3 312 624	2 620 943
5,000 %, 2038-12-01	5 600 000	7 085 816	6 044 113
5,000 %, 2041-12-01	3 600 000	4 760 362	3 909 024
Province du Manitoba			
3,400 %, 2048-09-05	3 600 000	3 590 231	3 037 749
		102 629 767	91 457 938

Municipalités (1,42 %)

Ville de Montréal			
4,700 %, 2041-12-01	1 000 000	996 430	1 006 139
Ville de Toronto			
2,800 %, 2049-11-22	1 500 000	1 569 467	1 081 059
4,400 %, 2042-12-14	2 000 000	1 994 980	1 932 990
		4 560 877	4 020 188

Sociétés (48,79 %)

407 International Inc.			
2,840 %, 2050-03-07	2 700 000	2 107 565	1 876 883
Autorité aéroportuaire de Calgary			
3,199 %, 2036-10-07	1 000 000	1 000 000	829 841
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
2,250 %, 2027-01-07	7 600 000	6 887 575	6 846 204
2,750 %, 2025-03-07	6 900 000	6 596 032	6 574 910
Banque de Montréal			
2,370 %, 2025-02-03	13 400 000	12 846 726	12 684 785
3,650 %, 2027-04-01	1 000 000	950 190	950 107
Banque HSBC Canada			
4,810 %, 2024-12-16	6 000 000	6 000 000	5 977 756
Banque Nationale du Canada			
1,573 %, 2026-08-18	11 000 000	9 966 914	10 058 756
2,237 %, 2026-11-04	3 000 000	2 716 964	2 713 915
Banque Royale du Canada			
1,936 %, 2025-05-01	5 000 000	4 659 983	4 665 752
2,949 %, 2023-05-01	2 900 000	2 881 150	2 882 578
5,235 %, 2026-11-02	5 000 000	4 999 950	5 042 937
Banque Scotia			
1,850 %, 2026-11-02	1 000 000	900 240	892 747
1,950 %, 2025-01-10	5 600 000	5 233 956	5 265 480
2,380 %, 2023-05-01	1 700 000	1 684 615	1 684 998
Banque Toronto-Dominion			
1,888 %, 2028-03-08	2 000 000	1 759 160	1 723 533
1,943 %, 2025-03-13	9 100 000	8 915 233	8 523 434
2,260 %, 2027-01-07	4 000 000	3 607 028	3 610 395
Bell Canada Inc.			
3,800 %, 2028-08-21	2 650 000	2 750 576	2 509 570
Canadian Natural Resources Limited			
2,500 %, 2028-01-17	1 000 000	952 030	905 221
4,850 %, 2047-05-30	500 000	546 695	436 213
CGI inc.			
2,100 %, 2028-09-18	1 000 000	883 812	862 736
Choice Properties Real Estate Investment Trust			
2,456 %, 2026-11-30	1 000 000	903 910	901 259
3,546 %, 2025-01-10	3 000 000	3 106 170	2 889 530
CU Inc.			
2,963 %, 2049-09-07	1 700 000	1 638 606	1 210 956
Dollarama inc.			
3,550 %, 2023-11-06	3 500 000	3 681 470	3 452 132
5,084 %, 2025-10-27	2 000 000	2 000 000	2 003 987
Enbridge Gas Inc.			
2,900 %, 2030-04-01	2 500 000	2 631 615	2 238 965
Enbridge Pipelines Inc.			
2,820 %, 2031-05-12	1 000 000	839 030	839 037
4,200 %, 2051-05-12	1 300 000	1 060 085	1 017 936
Fairfax Financial Holdings Limited			
4,950 %, 2025-03-03	1 000 000	1 079 520	987 862

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (suite)			
Fédération des caisses Desjardins du Québec			
1,093 %, 2026-01-21	7 400 000	6 864 318	6 583 350
4,407 %, 2027-05-19	4 500 000	4 429 620	4 397 211
Granite REIT Holdings Limited Partnership			
2,378 %, 2030-12-18	1 000 000	799 060	797 001
3,062 %, 2027-06-04	1 000 000	1 000 000	911 451
Hydro One Inc.			
2,160 %, 2030-02-28	2 350 000	2 076 006	2 019 740
2,230 %, 2031-09-17	3 100 000	2 739 580	2 575 340
2,710 %, 2050-02-28	3 500 000	2 970 074	2 380 053
La Société Canadian Tire Limitée			
3,167 %, 2023-07-06	1 000 000	1 050 450	989 825
Pembina Pipeline Corporation			
3,530 %, 2031-12-10	1 850 000	1 813 574	1 609 199
3,540 %, 2025-02-03	5 600 000	5 804 099	5 399 376
Rogers Communications Inc.			
3,750 %, 2029-04-15	500 000	468 825	462 371
6,680 %, 2039-11-04	400 000	540 521	426 335
SmartCentres Real Estate Investment Trust			
1,740 %, 2025-12-16	2 000 000	1 792 020	1 785 489
TELUS Corporation			
3,950 %, 2050-02-16	2 500 000	2 191 836	1 903 672
TransCanada Pipelines Limited			
4,340 %, 2049-10-15	2 000 000	1 741 040	1 602 196
WSP Global Inc.			
2,408 %, 2028-04-19	1 000 000	1 002 065	881 010
		<u>143 069 888</u>	<u>137 784 034</u>
Total des obligations		298 547 979	279 985 390
Ajustement des coûts de transaction		(454)	—
Total des placements (99,31 %)		<u>299 046 490</u>	<u>280 484 325</u>
Encaisse et autres éléments d'actif net (0,69 %)			<u>1 938 257</u>
Total de l'actif net (100 %)			<u>282 422 582</u>

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 232 \$ (1 693 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	2 320	—	16 928	—

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	17,78	22,76
AA/Aa/A-2/F-2	33,10	38,91
A/A-3/F-3	32,60	19,63
BBB/Baa	16,52	18,70
Total	100,00	100,00

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

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	280 484 325	—	336 670 617	4 228 600
Encaisse	—	609 306	—	1 818 117
Autres actifs	—	1 674 457	—	1 753 058
Passifs	—	345 506	—	396 432

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 26 940 578 \$ (36 762 551 \$ au 31 décembre 2021). 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)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	—	—	4 228 600	422 860

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 0 \$ (422 860 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	%	%
Fédéral/provincial/municipal	50,60	55,50
Services financiers	32,70	23,60
Énergie	5,00	5,70
Services aux collectivités	2,90	3,50
Immobilier	2,60	2,10
Biens de consommation	2,30	1,40
Services de communication	1,90	3,40
Produits industriels	1,30	2,20
Encaisse et équivalents	0,40	0,50
Technologies de l'information	0,30	0,30
Fonds indiciels	—	1,20
Consommation de base	—	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.

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	—	280 484 325	—	280 484 325
Total	—	280 484 325	—	280 484 325
31 décembre 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	4 228 600	—	—	4 228 600
Obligations	—	336 670 617	—	336 670 617
Total	4 228 600	336 670 617	—	340 899 217

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, 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 2022 et 2021. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Juste valeur des titres prêtés	8 450 396	12 357 649
Juste valeur de la garantie	8 878 793	12 985 350

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

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	11 505	51 886
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(4 756)	(20 466)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	6 749	31 420

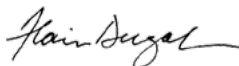
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	29 691	78 579
Encaisse	330	2 348
Souscriptions à recevoir	30	294
Intérêts à recevoir	110	403
	30 161	81 624
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	7	14
Frais de gestion à payer	9	24
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	69	36
	85	74
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 076	81 550
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	3 249	8 790
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	9,256	9,278

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	81 550	119 180
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	257	31
	81 807	119 211
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(989)	(604)
Remboursement de capital	374	(346)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(615)	(950)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 827	124 134
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	615	950
Rachats de parts rachetables	(77 558)	(161 795)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(51 116)	(36 711)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	30 076	81 550

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Intérêts	1 015	1 448
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(744)	(547)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	338	(337)
	609	564
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	177	354
Honoraires d'audit	15	10
Frais du comité d'examen indépendant	2	4
Frais de garde	47	51
Frais juridiques	—	10
Droits et dépôts	77	44
Frais de communication aux porteurs de parts	21	42
Autres	13	18
	352	533
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	257	31
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	257	31
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	5 453	10 944
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,047	0,003

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	257	31
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	744	547
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(338)	337
Achats de placements	(91 357)	(151 055)
Produit de la vente de placements	139 839	189 411
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts à recevoir	293	212
Frais de gestion à payer	(15)	(10)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	33	(6)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	49 456	39 467
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	26 091	124 480
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(77 565)	(162 124)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(51 474)	(37 644)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 018)	1 823
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	2 348	525
Encaisse à la clôture de l'exercice	330	2 348
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	1 308	1 660

Portefeuille FDP Gestion des liquidités

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (43,31 %)			
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (14,57 %)			
Bon du Trésor du gouvernement du Canada 4,529 %, 2023-01-05	2 000 000	1 999 113	1 998 760
Bon du Trésor du gouvernement du Canada – à coupon zéro 4,276 %, 2023-03-16	2 000 000	1 983 274	1 982 580
Gouvernement du Canada – à coupon zéro 4,101 %, 2023-01-19	400 000	399 182	399 148
		4 381 569	4 380 488
Municipalités (24,12 %)			
Gouvernement régional de Kativik 0,900 %, 2023-10-12	1 049 000	1 048 140	1 015 380
3,200 %, 2023-03-13	233 000	238 538	232 406
Municipalité de Lac-Beauport 2,450 %, 2023-01-23	90 000	91 218	89 878
Municipalité de Rawdon 2,100 %, 2023-01-29	102 000	103 020	101 788
Municipalité de Saint-Ferréol-Les-Neiges 2,500 %, 2023-01-22	175 000	177 460	174 773
Municipalité régionale de comté du Rocher-Percé 0,500 %, 2023-01-26	347 000	344 450	346 067
Régie Intermunicipale de Traitement des Matières Résiduelles de la Gaspésie 2,650 %, 2023-02-22	1 029 000	1 025 038	1 025 594
Réseau de transport Métropolitain 2,550 %, 2023-02-28	182 000	184 837	181 290
Ville de Mascouche 0,700 %, 2023-10-08	1 882 000	1 808 094	1 819 216
Ville de Repentigny 3,150 %, 2023-03-27	470 000	487 301	467 800
Ville de Saint-Lin-Laurentides 4,350 %, 2023-09-22	300 000	298 122	298 212
Ville de Sainte-Adèle 2,400 %, 2023-04-03	102 000	103 474	101 300
2,500 %, 2023-04-29	267 000	266 146	264 685
Ville de Sainte-Thérèse 2,850 %, 2023-01-30	450 000	458 190	449 294
Ville de Sherbrooke 3,250 %, 2023-01-30	588 000	604 937	587 236
Ville de Thetford Mines 3,250 %, 2023-01-23	100 000	102 244	99 920
		7 341 209	7 254 839
Sociétés (4,62 %)			
Hydro One Inc. 4,533 %, 2023-03-02	1 400 000	1 389 473	1 389 473
Total du marché monétaire		13 112 251	13 024 800

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations (55,41 %)			
Sociétés (55,41 %)			
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,430 %, 2023-06-09	2 800 000	2 760 856	2 767 053
Banque de Montréal 2,890 %, 2023-06-20	2 800 000	2 773 041	2 774 492
Banque Royale 2,949 %, 2023-05-01	2 800 000	2 777 796	2 783 178
Banque Scotia 2,380 %, 2023-05-01	2 800 000	2 764 179	2 775 291
Banque Toronto-Dominion 3,005 %, 2023-05-30	2 800 000	2 772 644	2 777 904
Telus Corporation 3,350 %, 2023-03-15	1 400 000	1 392 314	1 395 744
Toronto Hydro Corporation 2,910 %, 2023-04-10	1 400 000	1 391 992	1 392 797
Total des obligations		16 632 822	16 666 459
Total des placements (98,72 %)		29 745 073	29 691 259
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,28 %)			384 928
Total de l'actif net (100 %)			30 076 187

Portefeuille FDP Gestion des liquidités

Risque de change (voir note 6)

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille n'était pas directement exposé au risque de change puisqu'il ne détenait aucun placement direct dans des actifs libellés en devises.

Risque de crédit (voir note 6)

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Titres de créance par cote de crédit	%	%
R1 Élevé	14,75	—
R1 Bas	85,25	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. Ces titres doivent avoir, en général, une échéance maximale de un an (365 jours) lors de leur date de règlement.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	29 691 259	—	78 578 929	—
Encaisse	—	329 929	—	2 348 442
Autres actifs	—	140 200	—	697 051
Passifs	—	85 201	—	74 161

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 98 168 \$ (402 578 \$ au 31 décembre 2021). 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.

Durée	31 décembre 2022 %	31 décembre 2021 %
0-3 mois	37,50	24,20
3-6 mois	52,10	21,50
6-9 mois	1,00	22,30
9 mois et plus	9,40	32,00

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.

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	—	28 301 786	—	28 301 786
Instruments de marché monétaire	—	1 389 473	—	1 389 473
Total	—	29 691 259	—	29 691 259
31 décembre 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	—	3 925 497	—	3 925 497
Instruments de marché monétaire	—	74 653 432	—	74 653 432
Total	—	78 578 929	—	78 578 929

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

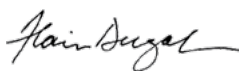
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	143 445	162 688
Encaisse	6 836	5 444
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	940	1 526
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats à terme	12	4
Garanties à recevoir en trésorerie	360	475
Souscriptions à recevoir	159	144
Produit de la vente de placements à recevoir	453	16
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	2 077	1 813
Autres éléments d'actif à recevoir	2	1
	154 284	172 111
Passifs		
Passifs courants		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	1 943	311
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats à terme	—	53
Rachats à payer	5	11
Frais de gestion à payer	81	93
Acquisitions de titres à payer	169	854
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	117	151
	2 315	1 473
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	151 969	170 638
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	48 530	57 731
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	103 439	112 907
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série A (note 10)	5 988	6 190
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série I (note 10)	11 976	11 345
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	8,104	9,326
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	8,637	9,952

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	57 731	61 222
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 732)	1 466
	51 999	62 688
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 942)	(1 790)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 942)	(1 790)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	611	1 262
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 942	1 790
Rachats de parts rachetables	(4 080)	(6 219)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 527)	(3 167)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	48 530	57 731
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	112 907	155 246
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 733)	4 433
	103 174	159 679
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(5 259)	(5 436)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(5 259)	(5 436)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 058	28 271
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 259	5 436
Rachats de parts rachetables	(24 793)	(75 043)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 524	(41 336)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	103 439	112 907
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	170 638	216 468
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 465)	5 899
	155 173	222 367
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(7 201)	(7 226)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(7 201)	(7 226)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 669	29 533
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 201	7 226
Rachats de parts rachetables	(28 873)	(81 262)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 997	(44 503)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	151 969	170 638

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Intérêts	7 308	7 750
Dividendes	121	162
Autres revenus	2	1
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(3 663)	(946)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme	522	528
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme et sur devises étrangères	(7 155)	3 896
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	2 558	1 638
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	1 061	796
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(12 887)	(4 240)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats à terme	61	(82)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(2 218)	(2 054)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	119	23
	(14 171)	7 472
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	996	1 164
Honoraires d'audit	10	10
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Frais de garde	142	160
Frais juridiques	—	8
Droits et dépôts	—	1
Frais de communication aux porteurs de parts	47	65
Autres	28	41
Coût d'opération (note 9)	5	38
	1 230	1 489
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	(15 401)	5 983
Retenues fiscales étrangères	(63)	(79)
Charge d'impôt sur les gains en capital	(1)	(5)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 465)	5 899
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	(5 732)	1 466
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	(9 733)	4 433
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	6 213	6 396
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	11 577	12 840
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	(0,923)	0,229
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	(0,841)	0,345

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 465)	5 899
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	3 663	946
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme sur devises étrangères	7 155	(3 896)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(2 558)	(1 638)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	12 887	4 240
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats à terme	(61)	82
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	2 218	2 054
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(119)	(23)
Achats de placements	(60 161)	(214 909)
Produit de la vente de placements	61 732	253 179
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	115	(253)
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(264)	814
Autres éléments d'actifs à recevoir	(1)	4
Frais de gestion à payer	(12)	(11)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(34)	(19)
Autres éléments de passifs à payer	—	(102)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	9 095	46 367
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 654	29 687
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(28 879)	(81 365)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 225)	(51 678)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 870	(5 311)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(7 155)	3 896
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	2 558	1 638
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	119	23
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	5 444	5 198
Encaisse à la clôture de l'exercice	6 836	5 444
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	7 001	8 547
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	117	178
Retenues d'impôts	78	78

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations (81,66 %)							
Allemagne (1,23 %)				Belgique (0,27 %)			
ADLER Real Estate AG				Ontex Group NV			
3,000 %, 2026-04-27	400 000	590 278	404 177	3,500 %, 2026-07-15	335 000	494 135	411 549
APCOA Parking Holdings GmbH				Bermudes (0,57 %)			
4,625 %, 2027-01-15	150 000	221 544	187 297	Nabors Industries Ltd.			
Cheplapharm Arzneimittel GmbH				7,500 %, 2028-01-15	182 000	218 354	226 004
3,500 %, 2027-02-11	305 000	445 606	387 732	NCL Corporation Ltd.			
E.ON SE				7,750 %, 2029-02-15	255 000	322 741	260 461
0,375 %, 2027-09-29	10 000	16 039	12 669	Viking Cruises Ltd.			
République fédérale d'Allemagne				5,875 %, 2027-09-15	164 000	226 646	181 490
0,000 %, 2024-03-15	100 000	128 092	140 363	6,250 %, 2025-05-15	115 000	159 236	142 380
Gruenthal GMBH				Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.			
4,125 %, 2028-05-15	160 000	240 517	208 813	5,625 %, 2029-02-15	50 000	64 025	54 625
KfW						991 002	864 960
0,500 %, 2024-09-20	70 000	88 508	88 437	Brésil (0,84 %)			
Landwirtschaftliche Rentenbank				B3 SA – Brasil Bolsa Balcao			
5,375 %, 2024-04-23	125 000	128 562	106 838	4,125 %, 2031-09-20	505 000	638 749	577 434
Nidda BondCo GmbH				République fédérative du Brésil			
5,000 %, 2025-09-30	130 000	191 415	162 931	10,000 %, 2023-01-01	259 740	67 890	66 657
Novelis Sheet Ingot GmbH				10,000 %, 2025-01-01	1 065 000	294 163	261 482
3,375 %, 2029-04-15	135 000	200 486	167 330	10,000 %, 2027-01-01	1 110 000	275 840	262 851
		2 251 047	1 866 587	Simpair Finance SARL			
Argentine (0,24 %)				10,750 %, 2028-02-12	545 000	128 839	102 164
Pampa Energia SA						1 405 481	1 270 588
7,500 %, 2027-01-24	290 000	375 540	360 184	Canada (6,05 %)			
Australie (1,23 %)				1011778 B.C. Unlimited Liability Company /			
Export Finance & Insurance Corp.				New Red Finance, Inc.			
0,515 %, 2024-01-29	80 000	76 740	70 933	3,500 %, 2029-02-15	103 000	125 335	119 891
FMG Resources (August 2006) Pty Limited				4,000 %, 2030-10-15	257 000	333 754	282 720
4,375 %, 2031-04-01	35 000	45 348	39 532	1011778 B.C. Unlimited Liability Company			
FMG Resources (August 2006) Pty Limited				prêt à terme B4			
6,125 %, 2032-4-15	230 000	287 523	291 084	6,134 %, 2026-11-19	58	69	77
Gouvernement de l'Australie				Air Canada			
0,250 %, 2025-11-21	155 000	141 802	129 857	4,000 %, 2025-07-01	212 000	343 791	343 795
0,500 %, 2026-09-21	255 000	233 755	209 323	Banque de Montréal			
1,000 %, 2030-12-21	95 000	65 361	69 747	0,125 %, 2023-03-26	176 000	271 912	253 392
1,000 %, 2031-11-21	100 000	66 883	71 354	Banque Royale du Canada			
1,750 %, 2051-06-21	100 000	91 709	53 354	3,750 %, 2025-05-06	100 000	90 729	89 729
Mineral Resources Limited				Bombardier Inc.			
8,000 %, 2027-11-01	135 000	173 482	187 292	7,125 %, 2026-06-15	160 000	193 752	210 729
8,500 %, 2030-05-01	145 000	186 332	199 414	7,875 %, 2027-04-15	450 000	577 466	592 677
New South Wales Treasury Corporation				Compagnie de chemin fer			
1,250 %, 2025-03-20	90 000	78 005	78 195	Canadien Pacifique			
2,000 %, 2031-03-20	65 000	51 438	49 208	1,350 %, 2024-12-02	35 000	42 907	44 237
3,000 %, 2027-05-20	180 000	153 602	158 210	Cenovus Energy Inc.			
Queensland Treasury Corporation				3,500 %, 2028-02-07	100 000	102 621	94 520
2,750 %, 2027-08-20	45 000	38 177	39 023	5,250 %, 2037-06-15	79 000	102 389	97 930
Sydney Airport Finance Company				6,750 %, 2039-11-15	240 000	384 642	338 833
Property Limited				CPPIB Capital Inc.			
3,625 %, 2026-04-28	95 000	124 672	121 049	2,250 %, 2031-12-01	65 000	64 358	56 117
Western Australian Treasury Corporation				CU Inc.			
2,500 %, 2024-07-23	110 000	115 612	98 985	3,174 %, 2051-09-05	135 000	135 556	99 097
		1 930 441	1 866 560	Eldorado Gold Corporation			
Autriche (0,06 %)				6,250 %, 2029-09-01	391 000	489 552	464 162
République d'Autriche				Enbridge Inc.			
0,500 %, 2029-02-20	75 000	114 169	93 666	3,100 %, 2033-09-21	60 000	59 899	48 646
				3,125 %, 2029-11-15	170 000	218 951	201 330
				Enerflex, Ltd.			
				9,000 %, 2027-10-15	235 000	292 400	317 958

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Canada (suite)				Corée du Sud (0,48 %)			
Fiducie du Canada pour l'habitation no. 1				République de Corée			
1,250 %, 2026-06-15	75 000	75 177	68 768	2,125 %, 2027-06-10	146 670 000	138 186	146 576
First Quantum Minerals Ltd.				2,375 %, 2027-03-10	436 300 000	412 831	442 232
6,875 %, 2027-10-15	355 000	469 025	452 283	3,125 %, 2024-09-10	134 990 000	137 107	143 199
Garda World Security Corporation						688 124	732 007
9,500 %, 2027-11-01	236 000	321 506	308 449	Danemark (0,09 %)			
GFL Environmental Inc.				Nykredit Realkredit A/S			
4,375 %, 2029-08-15	260 000	326 885	298 995	1,000 %, 2025-07-01	300 000	55 143	55 050
Golden Credit Card Trust série 2018-4A, cat. A				Realkredit Danmark A/S			
3,440 %, 2025-08-15	120 000	166 926	160 958	1,000 %, 2026-01-01	460 000	83 614	83 369
Gouvernement du Canada						138 757	138 419
1,625 %, 2025-01-22	55 000	73 031	70 513	Émirats arabes unis (0,17 %)			
Hudbay Minerals Inc.				Émirat d'Abu Dhabi			
6,125 %, 2029-04-01	138 000	181 801	169 628	3,125 %, 2030-04-16	200 000	291 021	252 072
IAMGOLD Corporation				Espagne (1,52 %)			
5,750 %, 2028-10-15	257 000	338 572	270 943	Cellnex Telecom, SA			
International Petroleum Corporation				1,875 %, 2029-06-26	100 000	159 339	118 202
7,250 %, 2027-02-01	275 000	342 568	346 528	eDreams ODIGEO SA			
Parkland Corporation				5,500 %, 2027-07-15	325 000	461 443	372 747
4,625 %, 2030-05-01	420 000	522 669	471 735	Food Service Project SA			
Precision Drilling Corporation				5,500 %, 2027-01-21	190 000	271 915	255 081
6,875 %, 2029-01-15	64 000	76 617	80 847	Grifols Escrow Issuer SA			
Province de l'Alberta				3,875 %, 2028-10-15	190 000	281 715	232 412
0,625 %, 2025-04-18	175 000	271 551	238 540	International Consolidated Airlines Group, SA			
2,550 %, 2027-06-01	143 000	137 077	135 678	3,750 %, 2029-03-25	400 000	593 245	446 836
Province de l'Ontario				Royaume d'Espagne			
0,500 %, 2023-12-15	105 000	176 668	165 822	0,250 %, 2024-07-30	85 000	132 242	118 106
1,350 %, 2030-12-02	310 000	304 678	255 000	0,800 %, 2027-07-30	150 000	221 371	195 940
2,900 %, 2028-06-02	150 000	155 175	143 075	Lorca Telecom Bondco SA			
3,450 %, 2045-06-02	105 000	124 854	91 661	4,000 %, 2027-09-18	315 000	458 994	409 391
Province de la Colombie-Britannique				NH Hotel Group, SA			
2,850 %, 2025-06-18	141 000	150 626	137 080	4,000 %, 2026-07-02	125 000	184 497	166 768
Province de Québec						2 764 761	2 315 483
0,200 %, 2025-04-07	150 000	232 310	202 419	États-Unis (42,30 %)			
3,650 %, 2032-05-20	40 000	39 997	38 961	AECOM			
4,200 %, 2025-03-10	50 000	47 881	45 857	5,125 %, 2027-03-15	110 000	143 482	143 698
Strathcona Resources Ltd.				Aethon United BR LP /			
6,875 %, 2026-08-01	500 000	614 787	495 265	Aethon United Finance Corp.			
Tervita Corporation				8,250 %, 2026-02-15	160 000	203 296	215 296
11,000 %, 2025-12-01	156 000	201 244	228 350	Allied Universal Holdco LLC /			
TransCanada Pipelines Limited				Allied Universal Finance Corp.			
4,100 %, 2030-04-15	175 000	261 887	217 773	6,625 %, 2026-07-15	200 000	280 852	248 514
TransCanada Pipelines Limited				9,750 %, 2027-07-15	170 000	246 963	200 892
1,000 %, 2024-10-12	68 000	82 779	85 336	Amalgamated Financial Corp.			
Vermilion Energy Inc.				3,250 %, 2031-11-15	15 000	18 693	17 751
6,875 %, 2030-05-01	295 000	369 654	365 300	American Airlines Inc. /			
		9 896 028	9 201 604	AAdvantage Loyalty IP Ltd.			
Colombie (0,22 %)				5,500 %, 2026-04-20	125 000	157 656	163 170
Ecopetrol SA				5,750 %, 2029-04-20	150 000	196 668	186 122
5,375 %, 2026-06-26	25 000	34 264	32 023	American Tower Corporation			
5,875 %, 2045-05-28	30 000	40 128	28 390	0,500 %, 2028-01-15	100 000	153 972	118 985
6,875 %, 2030-04-29	60 000	90 285	73 908	1,500 %, 2028-01-31	95 000	107 123	106 715
République de Colombie				1,875 %, 2030-10-15	60 000	72 624	62 920
3,250 %, 2032-04-22	205 000	254 013	202 893	3,800 %, 2029-08-15	75 000	89 907	92 408
		418 690	337 214	Apple Inc.			
				0,875 %, 2025-05-24	100 000	155 593	137 668
				APX Group, Inc., prêt à terme B			
				6,730 %, 2028-07-09	8	10	11

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
Aramark Services, Inc., prêt à terme B3				Builders FirstSource, Inc.			
6,134 %, 2025-03-11	12 963	16 112	17 506	4,250 %, 2032-02-01	356 000	447 868	391 911
Archrock Partners LP /				6,375 %, 2032-06-15	135 000	170 735	172 052
Archrock Partners Finance Corp.				BX Commercial Mortgage Trust			
6,875 %, 2027-04-01	350 000	470 190	453 482	série 2019-XL, cat. A			
Artera Services, LLC				5,370 %, 2036-10-15	86 556	115 379	115 913
9,033 %, 2025-12-04	266 769	361 874	301 699	BX Commercial Mortgage Trust			
Asbury Automotive Group, Inc.				série 2021-CIP, cat. A			
4,500 %, 2028-03-01	154 000	204 787	183 970	5,239 %, 2038-12-15	100 000	126 209	130 958
4,625 %, 2029-11-15	80 000	99 696	91 467	BX Commercial Mortgage Trust			
4,750 %, 2030-03-01	157 000	209 263	178 201	série 2021-VOLT, cat. A			
AT&T Inc.				5,018 %, 2036-09-15	100 000	126 485	130 714
0,900 %, 2024-03-25	35 000	43 799	45 056	BX Trust série 2022-CLS, cat. A			
AthenaHealth Group Inc.				5,760 %, 2027-10-13	65 000	88 970	86 403
6,500 %, 2030-02-15	325 000	412 994	325 340	BX Trust série 2022-GPA, cat. A			
Atlantic Union Bankshares Corporation				6,501 %, 2039-10-15	85 000	110 462	114 708
2,875 %, 2031-12-15	25 000	31 871	28 323	BX Trust série 2022-GPA, cat. B			
Avation Capital SA				7,000 %, 2039-10-15	50 000	64 978	67 338
8,250 %, 2026-10-31	12 688	(1)	—	BX Trust série 2022-GPA, cat. C			
Avery Dennison Corporation				7,549 %, 2039-10-15	20 000	25 991	26 881
1,250 %, 2025-03-03	110 000	170 320	154 464	CAMB Commercial Mortgage Trust			
Ball Corporation				série 2019-LIFE, cat. A			
2,875 %, 2030-08-15	95 000	126 820	103 003	5,388 %, 2037-12-15	130 000	172 367	173 694
Beacon Roofing Supply, Inc.				Carnival Holdings Bermuda Ltd.			
4,125 %, 2029-05-15	230 000	287 581	259 366	10,375 %, 2028-05-01	40 000	54 160	55 736
Beazer Homes USA, Inc.				Carpenter Technology Corporation			
5,875 %, 2027-10-15	190 000	234 517	225 593	7,625 %, 2030-03-15	305 000	387 365	414 841
7,250 %, 2029-10-15	190 000	249 879	229 410	CCO Holdings, LLC / CCO Holdings Capital Corp.			
Belden Inc.				4,250 %, 2031-02-01	30 000	41 160	32 698
3,375 %, 2031-07-15	230 000	339 701	278 413	4,500 %, 2033-06-01	50 000	62 793	52 114
3,875 %, 2028-03-15	135 000	215 904	178 902	4,750 %, 2030-03-01	100 000	135 466	117 163
Bentley Systems, Incorporated				4,750 %, 2032-02-01	670 000	836 663	737 823
0,375 %, 2027-07-01	79 000	97 474	87 667	5,125 %, 2027-05-01	90 000	122 696	113 930
Berkshire Hathaway Finance Corporation				CDI Escrow Issuer, Inc.			
2,375 %, 2039-06-19	100 000	166 305	115 478	5,750 %, 2030-04-01	250 000	311 238	304 249
4,200 %, 2048-08-15	50 000	56 910	59 978	CDW LLC / CDW Finance Corp.			
Berkshire Hathaway Inc.				4,250 %, 2028-04-01	95 000	131 144	118 693
0,000 %, 2025-03-12	100 000	149 510	134 222	CEC Entertainment, LLC			
Berkshire Hills Bancorp, Inc.				6,750 %, 2026-05-01	45 000	56 491	56 781
5,500 %, 2032-07-01	15 000	19 320	18 471	Centene Corporation			
Berry Global, Inc.				2,500 %, 2031-03-01	90 000	114 165	95 654
5,625 %, 2027-07-15	40 000	55 514	52 966	3,000 %, 2030-10-15	165 000	221 813	183 773
Billet du Trésor américain				3,375 %, 2030-02-15	220 000	288 371	252 668
0,500 %, 2026-02-28	225 000	265 925	271 698	4,625 %, 2029-12-15	45 000	64 125	55 857
1,500 %, 2027-01-31	130 000	159 943	159 059	Charter Communications Operating, LLC /			
1,875 %, 2032-02-15	996 000	1 171 930	1 145 256	Charter Communications Operating			
2,375 %, 2029-03-31	230 000	285 150	283 415	Capital Corporation			
2,750 %, 2032-08-15	775 000	944 978	956 399	2,800 %, 2031-04-01	70 000	96 205	74 057
2,875 %, 2032-05-15	1 055 000	1 331 481	1 317 795	5,050 %, 2029-03-30	80 000	118 138	102 206
3,000 %, 2052-08-15	695 000	801 466	776 159	5,125 %, 2049-07-01	110 000	151 257	113 295
BOCA Commercial Mortgage Trust				5,750 %, 2048-04-01	95 000	149 978	105 911
série 2022-BOCA, cat. A				6,484 %, 2045-10-23	120 000	166 362	147 314
6,105 %, 2039-05-15	100 000	128 189	133 046	Cheniere Energy Partners, LP			
Boston Properties Limited Partnership				4,000 %, 2031-03-01	145 000	180 769	167 530
3,200 %, 2025-01-15	30 000	40 694	38 910	4,500 %, 2029-10-01	85 000	106 806	103 824
BRAVO Residential Funding Trust				Clearwater Paper Corporation			
série 2019-1, cat. A1C				4,750 %, 2028-08-15	137 000	184 408	163 935
3,500 %, 2058-03-25	9 168	12 224	12 113	Clearway Energy Operating LLC			
Broadcom Inc.				3,750 %, 2031-02-15	200 000	252 460	225 335
4,750 %, 2029-04-15	106 000	145 165	137 110	Cleveland-Cliffs Inc.			
				4,875 %, 2031-03-01	100 000	127 210	119 837

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
Cloud Software Group Holdings, Inc. 6,500 %, 2029-03-31	45 000	50 164	51 465	DTE Energy Company 1,050 %, 2025-06-01	40 000	47 861	49 138
Coeur Mining, Inc. 5,125 %, 2029-02-15	250 000	315 400	264 800	Dycom Industries, Inc. 4,500 %, 2029-04-15	319 000	402 355	376 834
Cogent Communications Group Inc. 7,000 %, 2027-06-15	320 000	401 568	425 423	Energizer Holdings, Inc. 6,500 %, 2027-12-31	110 000	139 337	142 030
CommScope, Inc. 4,750 %, 2029-09-01	125 000	156 294	136 863	EnLink Midstream Partners, LP 5,450 %, 2047-06-01	271 000	280 016	295 598
CommScope, Inc. 6,000 %, 2026-03-01	210 000	289 533	263 185	EnLink Midstream, LLC 6,500 %, 2030-09-01	155 000	199 524	208 138
CommScope, Inc., prêt à terme B2 7,634 %, 2026-04-04	227 363	298 805	291 198	Enphase Energy, Inc., zéro coupon 0,000 %, 2028-03-01	187 000	208 024	297 564
Continental Resources, Inc. 2,875 %, 2032-04-01	207 000	243 404	208 150	EQT Corporation 3,900 %, 2027-10-01	15 000	19 377	18 807
Continental Resources, Inc. 5,750 %, 2031-01-15	135 000	193 589	170 631	Equinix, Inc. 3,200 %, 2029-11-18	125 000	164 884	147 792
CoreLogic, Inc. 4,500 %, 2028-05-01	480 000	601 824	499 811	Expedia Group, Inc. 3,800 %, 2028-02-15	91 000	111 973	113 405
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 5,500 %, 2031-06-15	380 000	458 945	450 717	Fannie Mae Pool 4,500 %, 2052-09-01	223 154	283 940	293 475
Credit Suisse Mortgage Trust série 2019-ICE4, cat. A 5,298 %, 2036-05-15	110 000	140 280	147 487	5,000 %, 2052-11-01	84 562	116 064	114 153
Crown Castle Inc. 1,350 %, 2025-07-15	17 000	20 368	20 976	5,500 %, 2052-10-01	65 230	90 188	89 789
Crown Castle Inc. 2,250 %, 2031-01-15	80 000	103 293	87 217	5,500 %, 2052-11-01	285 830	391 653	389 629
CSC Holdings, LLC 4,625 %, 2030-12-01	100 000	138 613	75 178	5,500 %, 2052-12-01	159 554	222 498	218 893
CSC Holdings, LLC 5,375 %, 2028-02-01	195 000	243 925	213 441	Fidelity National Information Services, Inc. 1,500 %, 2027-05-21	100 000	150 918	129 975
CVR Energy, Inc. 5,250 %, 2025-02-15	650 000	841 749	811 568	Fifth Third Bancorp 2,375 %, 2025-01-28	25 000	33 496	32 145
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 8,000 %, 2028-02-01	224 000	299 045	267 529	First Brands Group LLC, prêt à terme 8,368 %, 2027-03-30	445 827	563 035	574 776
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp. 7,125 %, 2028-06-01	295 000	355 932	361 066	First Busey Corporation 5,000 %, 2032-06-15	5 000	6 417	6 037
Dell International LLC / EMC Corp. 8,350 %, 2046-07-15	63 000	98 352	97 694	First Foundation Inc. 3,500 %, 2032-02-01	20 000	24 914	22 966
Delta Air Lines, Inc. 2,900 %, 2024-10-28	110 000	143 421	141 444	FirstEnergy Corp. 2,250 %, 2030-09-01	50 000	54 822	53 891
Delta Air Lines, Inc. 4,375 %, 2028-04-19	191 000	262 736	231 105	2,650 %, 2030-03-01	75 000	85 379	83 036
Delta Air Lines, Inc. 7,375 %, 2026-01-15	30 000	41 489	41 598	4,400 %, 2027-07-15	95 000	133 974	120 025
Delta Air Lines, Inc. / SkyMiles IP Ltd. 4,500 %, 2025-10-20	35 000	47 853	46 291	7,375 %, 2031-11-15	140 000	249 480	213 978
Delta Air Lines, Inc. 4,750 %, 2028-10-20	480 000	670 298	612 335	FirstKey Homes Trust série 2022-SFR3, cat. A 4,250 %, 2026-07-17	100 000	124 814	128 014
Delta Air Lines, Inc., fiducies intermédiaires série 2020-1, cat. A 2,500 %, 2029-12-10	30 964	41 476	35 687	Flushing Financial Corporation 3,125 %, 2031-12-01	15 000	18 892	17 236
Diebold Nixdorf, Incorporated 9,375 %, 2025-07-15	36 050	34 413	33 215	6,000 %, 2032-09-01	10 000	13 005	12 785
Dime Community Bancshares, Inc. 5,000 %, 2032-05-15	15 000	19 280	18 183	Ford Motor Company 3,250 %, 2032-02-12	60 000	74 667	61 113
Domino's Pizza Master Issuer LLC série 2015-1A, cat. A2II 4,474 %, 2045-10-25	98 700	128 474	127 608	6,100 %, 2032-08-19	115 000	148 034	144 177
Driven Brands Funding, LLC série 2018-1A, cat. A2 4,739 %, 2048-04-20	66 850	88 363	84 496	Ford Motor Credit Company LLC 3,375 %, 2025-11-13	235 000	304 795	288 413
Driven Brands Funding, LLC série 2019-2A, cat. A2 3,981 %, 2049-10-20	67 900	89 299	81 480	3,625 %, 2031-06-17	500 000	619 275	533 077
				3,815 %, 2027-11-02	260 000	330 011	310 196
				4,000 %, 2030-11-13	400 000	521 654	445 944
				4,950 %, 2027-05-28	155 000	194 825	196 318
				5,584 %, 2024-03-18	175 000	233 039	234 520
				Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 9,750 %, 2027-08-01	130 000	174 181	176 892

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
Freddie Mac Pool				Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc			
4,500 %, 2052-08-01	143 240	181 830	187 178	5,000 %, 2029-06-01	255 000	307 670	297 581
5,000 %, 2052-08-01	60 081	81 732	81 331	Home BancShares, Inc.			
5,000 %, 2052-10-01	88 134	119 766	118 975	3,125 %, 2032-01-30	30 000	37 463	34 171
5,000 %, 2052-11-01	214 192	290 655	289 285	HomeStreet, Inc.			
5,500 %, 2052-11-01	80 685	111 353	110 692	3,500 %, 2032-01-30	15 000	18 938	17 226
Freddie Mac STACR REMIC Trust série 2022-DNA3, cat. M1B				Host Hotels & Resorts, LP			
6,828 %, 2042-04-25	65 000	82 420	87 152	3,375 %, 2029-12-15	45 000	56 463	51 099
Freddie Mac STACR REMIC Trust série 2022-DNA4, cat. M1A				3,500 %, 2030-09-15	75 000	97 276	84 093
6,128 %, 2042-05-25	81 878	106 229	110 651	4,500 %, 2026-02-01	20 000	27 468	25 999
Freddie Mac STACR REMIC Trust série 2022-DNA4, cat. M1B				Hyatt Hotels Corporation			
7,278 %, 2042-05-25	150 000	196 355	204 610	6,000 %, 2030-04-23	95 000	139 689	126 215
Freddie Mac STACR REMIC Trust série 2022-DNA7, cat. M1A				Insmed Incorporated			
6,428 %, 2052-03-25	65 511	89 649	89 101	0,750 %, 2028-06-01	75 000	90 735	84 346
Freddie Mac STACR REMIC Trust série 2022-HQA1, cat. M1B				INTOWN Mortgage Trust série 2022-STAY, cat. A			
7,428 %, 2042-03-25	25 000	32 459	33 641	6,825 %, 2039-08-15	100 000	127 494	134 946
Freddie Mac STACR REMIC Trust série 2022-HQA3, cat. M1A				J.B. Poindexter & Co., Inc.			
6,228 %, 2042-08-25	23 936	30 748	32 416	7,125 %, 2026-04-15	440 000	610 447	576 254
Freedom Mortgage Corporation				Jamf Holding Corp.			
6,625 %, 2027-01-15	240 000	297 252	253 484	0,125 %, 2026-09-01	90 000	113 837	100 971
8,125 %, 2024-11-15	98 000	127 294	122 372	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp.			
Freeport-McMoRan Inc.				5,000 %, 2028-08-15	200 000	251 550	221 453
4,125 %, 2028-03-01	25 000	33 262	31 389	KBR, Inc.			
4,625 %, 2030-08-01	90 000	127 762	113 784	4,750 %, 2028-09-30	240 000	316 164	289 239
5,450 %, 2043-03-15	245 000	374 315	300 192	Kennedy-Wilson, Inc.			
Gartner, Inc.				4,750 %, 2030-02-01	255 000	320 905	263 902
3,750 %, 2030-10-01	140 000	174 114	163 800	Kinder Morgan, Inc.			
General Motors Financial Company, Inc.				5,300 %, 2034-12-01	50 000	69 651	63 630
1,200 %, 2024-10-15	100 000	122 054	125 527	Kosmos Energy Ltd.			
3,500 %, 2024-11-07	105 000	134 603	137 103	7,750 %, 2027-05-01	200 000	246 580	226 641
3,600 %, 2030-06-21	30 000	41 830	34 299	Kraft Heinz Foods Company			
GLP Capital, LP / GLP Financing II, Inc.				3,000 %, 2026-06-01	24 000	33 513	30 472
3,250 %, 2032-01-15	104 000	112 021	112 849	3,875 %, 2027-05-15	75 000	103 367	97 249
GoTo Group, Inc.				4,250 %, 2031-03-01	150 000	216 641	190 564
5,500 %, 2027-09-01	350 000	468 137	255 802	4,625 %, 2039-10-01	110 000	154 590	131 356
Grinding Media Inc., prêt à terme B				6,875 %, 2039-01-26	130 000	227 142	191 886
7,702 %, 2028-10-12	182 688	231 807	231 443	7,125 %, 2039-08-01	30 000	54 421	44 862
Hanmi Financial Corporation				Lakeland Bancorp, Inc.			
3,750 %, 2031-09-01	6 000	7 576	7 278	2,875 %, 2031-09-15	15 000	19 088	17 176
Harvest Midstream I LP				Lamb Weston Holdings, Inc.			
7,500 %, 2028-09-01	336 000	447 299	435 628	4,125 %, 2030-01-31	275 000	339 804	329 593
HCA Inc.				4,375 %, 2032-01-31	275 000	339 804	326 089
3,500 %, 2030-09-01	346 000	453 351	405 441	LCM Investments Holdings II, LLC			
4,125 %, 2029-06-15	170 000	240 156	210 763	4,875 %, 2029-05-01	160 000	206 897	173 886
5,625 %, 2028-09-01	26 000	34 425	35 099	Legacy LifePoint Health, LLC			
Heartland Financial USA, Inc.				6,750 %, 2025-04-15	105 000	148 502	134 113
2,750 %, 2031-09-15	15 000	18 955	17 523	Liberty Broadband Corporation			
Hilcorp Energy I, LP				1,250 %, 2050-09-30	100 000	123 282	131 430
6,000 %, 2030-04-15	100 000	124 385	120 688	2,750 %, 2050-09-30	70 000	87 883	92 613
6,250 %, 2032-04-15	100 000	124 385	117 120	Liberty Media Corporation			
Hilton Domestic Operating Company Inc.				2,750 %, 2049-12-01	125 000	163 489	155 226
3,625 %, 2032-02-15	90 000	114 624	97 871	Life Mortgage Trust série 2022-BMR2, cat. A1			
3,750 %, 2029-05-01	185 000	241 832	217 162	5,631 %, 2039-05-15	120 000	153 244	158 814
4,875 %, 2030-01-15	55 000	76 433	67 658	Life Mortgage Trust série 2022-BMR2, cat. B			
				6,130 %, 2039-05-15	115 000	147 076	151 305
				Life Mortgage Trust série 2022-BMR2, cat. C			
				6,429 %, 2039-05-15	100 000	127 892	131 436
				LSF11 A5 HoldCo., LLC			
				6,625 %, 2029-10-15	220 000	278 707	246 642

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				Obligation du Trésor américain			
Lumen Technologies, Inc.				2,375 %, 2042-02-15	675 000	753 839	698 751
4,500 %, 2029-01-15	200 000	261 819	187 405	2,750 %, 2042-11-15	160 000	202 698	173 976
M/I Homes, Inc.				3,000 %, 2049-02-15	700 000	950 085	781 594
3,950 %, 2030-02-15	190 000	239 106	208 196	Occidental Petroleum Corporation			
Marriott International, Inc.				3,200 %, 2026-08-15	28 000	34 422	34 971
4,625 %, 2030-06-15	35 000	47 864	44 365	3,400 %, 2026-04-15	45 000	56 383	57 153
Marriott Vacations Worldwide Corporation				6,125 %, 2031-01-01	150 000	207 071	205 501
3,250 %, 2027-12-15	60 000	82 403	80 484	6,625 %, 2030-09-01	220 000	318 274	308 711
Match Group Holdings II, LLC				7,500 %, 2031-05-01	20 000	29 488	29 000
4,125 %, 2030-08-01	65 000	86 433	72 055	Olin Corporation			
Mativ Holdings, Inc.				5,625 %, 2029-08-01	260 000	340 134	335 298
6,875 %, 2026-10-01	400 000	517 482	479 582	OneMain Finance Corporation			
Maxar Technologies Inc.				3,500 %, 2027-01-15	205 000	249 700	230 328
7,750 %, 2027-06-15	285 000	360 055	401 361	Oscar AcquisitionCo LLC / Oscar Finance Inc.			
McGraw-Hill Education, Inc.				9,500 %, 2030-04-15	140 000	162 830	170 477
8,000 %, 2029-08-01	570 000	717 260	639 689	Ovintiv Inc.			
Mercer International Inc.				6,500 %, 2034-08-15	80 000	122 433	109 442
5,125 %, 2029-02-01	329 000	416 350	373 331	6,500 %, 2038-02-01	110 000	161 792	148 252
MetroNet Infrastructure Issuer LLC				Owens & Minor, Inc.			
série 2022-1A, cat. A2				6,625 %, 2030-04-01	285 000	358 755	332 369
6,350 %, 2052-10-20	70 000	89 028	90 368	P&L Development LLC / PLD Finance Corp.			
Midas OpCo Holdings LLC				7,750 %, 2025-11-15	195 000	259 750	214 680
5,625 %, 2029-08-15	365 000	456 998	408 729	Par Pharmaceutical, Inc.			
Mileage Plus Holdings LLC, prêt à terme B				7,500 %, 2027-04-01	210 000	279 626	216 847
9,996 %, 2027-06-20	31 500	42 405	43 977	Patagonia Holdco LLC, prêt à terme B1			
MSCI Inc.				9,960 %, 2029-08-01	285 325	302 413	310 731
3,250 %, 2033-08-15	45 000	56 576	47 175	PECF USS Intermediate Holding III Corporation			
3,625 %, 2030-09-01	164 000	209 620	185 108	8,000 %, 2029-11-15	290 000	361 398	255 797
3,625 %, 2031-11-01	98 000	120 667	110 003	Perficient, Inc.			
3,875 %, 2031-02-15	130 000	167 632	146 763	0,125 %, 2026-11-15	20 000	24 879	21 069
MVW Owner Trust				Post Holdings, Inc.			
série 2018-1A, cat. A				4,500 %, 2031-09-15	80 000	100 524	91 324
3,450 %, 2036-01-21	24 873	33 004	32 663	4,625 %, 2030-04-15	100 000	136 755	117 179
Nabors Industries, Inc.				5,500 %, 2029-12-15	105 000	147 965	129 039
7,375 %, 2027-05-15	50 000	63 210	65 705	5,625 %, 2028-01-15	230 000	310 129	293 814
Navient Student Loan Trust				PRA Health Sciences, Inc., prêt à terme B			
série 2018-A, cat. A2				7,000 %, 2028-07-01	3 687	4 467	4 986
3,190 %, 2042-02-18	8 533	10 747	11 478	Premier Entertainment Sub LLC /			
NBM US Holdings Inc.				Premier Entertainment Finance Corp.			
7,000 %, 2026-05-14	200 000	280 112	269 538	5,625 %, 2029-09-01	65 000	74 750	65 059
NCR Corp.				5,875 %, 2031-09-01	114 000	124 939	109 469
5,000 %, 2028-10-01	145 000	191 523	167 816	Prime Security Services Borrower, LLC /			
Neptune Bidco US Inc.				Prime Finance, Inc.			
9,290 %, 2029-04-15	245 000	303 510	313 524	5,750 %, 2026-04-15	300 000	402 752	392 136
Nesco Holdings II, Inc.				6,250 %, 2028-01-15	300 000	391 275	370 804
5,500 %, 2029-04-15	185 000	230 843	219 658	Provident Funding Associates LP /			
New Residential Mortgage Loan Trust				PFG Finance Corp.			
série 2018-4A, cat. A1S				6,375 %, 2025-06-15	250 000	324 993	296 407
5,139 %, 2048-01-25	35 870	46 821	46 780	Prudential Financial, Inc.			
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				5,625 %, 2043-06-15	45 000	60 473	59 989
2,200 %, 2026-12-02	160 000	144 323	131 110	Rain CII Carbon LLC			
Nicolet Bankshares, Inc.				7,250 %, 2025-04-01	210 000	268 343	262 653
3,125 %, 2031-07-15	20 000	24 675	23 826	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp.			
Novelis Corporation				5,250 %, 2030-04-15	340 000	431 783	336 672
3,875 %, 2031-08-15	75 000	94 039	83 100	Renasant Corporation			
NRG Energy, Inc.				3,000 %, 2031-12-01	15 000	18 892	17 333
3,875 %, 2032-02-15	275 000	346 074	280 567	Sandy Spring Bancorp, Inc.			
				3,875 %, 2032-03-30	15 000	19 208	17 301
				Sasol Financing USA LLC			
				5,500 %, 2031-03-18	220 000	276 507	243 099

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				The Boeing Company			
SBA Communications Corporation				2,196 %, 2026-02-04	140 000	171 542	172 558
3,125 %, 2029-02-01	99 000	125 285	111 772	5,040 %, 2027-05-01	110 000	152 785	147 638
SBA Senior Finance II, LLC, prêt à terme B				5,150 %, 2030-05-01	270 000	401 048	357 822
6,140 %, 2025-04-11	49 489	61 536	66 916	The Goldman Sachs Group, Inc.			
SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC				0,250 %, 2028-01-26	15 000	18 151	17 807
4,375 %, 2026-11-01	135 000	194 245	168 718	1,375 %, 2024-05-15	54 000	83 855	76 485
5,375 %, 2026-11-01	200 000	247 130	230 003	2,000 %, 2028-11-01	30 000	35 687	38 627
Série de titres Fannie Mae Connecticut Avenue				The Hertz Corporation, prêt à terme B			
série 2022-R01, cat. 1M1				7,630 %, 2028-06-30	5 150	6 332	6 854
4,928 %, 2041-12-25	28 271	35 475	37 831	The Hertz Corporation, prêt à terme C			
Série de titres Fannie Mae Connecticut Avenue				7,630 %, 2028-06-30	1 940	2 384	2 582
série 2022-R03, cat. 1M1				The PNC Financial Services Group, Inc.			
6,028 %, 2042-03-25	8 015	10 057	10 790	8,118 %, 2023-02-01	21 000	28 605	28 482
Série de titres Fannie Mae Connecticut Avenue				The Williams Companies, Inc.			
série 2022-R04, cat. 1M1				3,500 %, 2030-11-15	175 000	239 222	207 885
5,928 %, 2042-03-25	28 041	35 318	37 878	Thermo Fisher Scientific Inc.			
Série de titres Fannie Mae Connecticut Avenue				0,500 %, 2028-03-01	105 000	151 689	130 511
série 2022-R05, cat. 2M1				T-Mobile US Trust			
5,828 %, 2042-04-25	56 300	72 385	75 588	série 2022-1A, cat. A			
Sierra Bancorp				4,910 %, 2028-05-22	100 000	135 898	135 411
3,250 %, 2031-10-01	5 000	6 348	5 811	T-Mobile USA, Inc.			
Sierracol Energy Andina, LLC				2,625 %, 2029-02-15	30 000	38 360	34 465
6,000 %, 2028-06-15	390 000	469 933	415 375	2,875 %, 2031-02-15	70 000	89 551	78 502
Sirius XM Radio Inc.				3,375 %, 2029-04-15	40 000	49 800	47 840
4,000 %, 2028-07-15	235 000	285 923	277 726	3,500 %, 2031-04-15	70 000	90 920	82 111
4,125 %, 2030-07-01	20 000	27 550	22 423	3,875 %, 2030-04-15	131 000	181 138	161 197
Southwest Airlines Co.				TMS International Corp.			
1,250 %, 2025-05-01	110 000	240 200	179 561	6,250 %, 2029-04-15	340 000	430 476	330 635
Southwestern Energy Company				Towd Point Mortgage Trust			
5,700 %, 2025-01-23	4 000	5 354	5 334	série 2017-3, cat. A1			
Spirit AeroSystems, Inc.				2,750 %, 2057-07-25	18 180	23 572	24 058
9,375 %, 2029-11-30	125 000	167 781	178 506	Towd Point Mortgage Trust			
Standard Industries, Inc.				série 2018-3, cat. A1			
4,375 %, 2030-07-15	135 000	169 862	149 446	3,750 %, 2058-05-25	50 363	67 198	64 632
Staples Inc.				Transcontinental Gas Pipe Line Company, LLC			
7,500 %, 2026-04-15	144 000	181 117	168 332	3,250 %, 2030-05-15	90 000	127 387	106 105
Starwood Property Trust, Inc.				Travel + Leisure Co.			
4,375 %, 2027-01-15	35 000	44 371	41 566	4,500 %, 2029-12-01	74 000	92 728	81 847
State Board of Administration Finance Corp.				6,625 %, 2026-07-31	21 000	30 179	27 884
2,154 %, 2030-07-01	20 000	20 959	22 219	Triumph Group, Inc.			
Stryker Corporation				8,875 %, 2024-06-01	39 000	51 663	53 850
0,600 %, 2023-12-01	22 000	27 496	28 640	Tronox Inc.			
1,150 %, 2025-06-15	135 000	164 120	167 520	4,625 %, 2029-03-15	315 000	398 696	355 585
Surgery Center Holdings, Inc.				U.S. Acute Care Solutions, LLC			
10,000 %, 2027-04-15	126 000	169 174	173 981	6,375 %, 2026-03-01	205 000	261 189	246 842
Surgery Center Holdings, Inc., prêt à terme				U.S. Bancorp			
8,050 %, 2026-08-31	39 957	48 909	53 592	0,850 %, 2024-06-07	170 000	257 152	237 708
Sylvamo Corporation				3,700 %, 2027-01-15	60 000	74 183	66 664
7,000 %, 2029-09-01	326 000	419 578	421 079	Uber Technologies Inc.			
Taco Bell Funding, LLC				8,000 %, 2026-11-01	83 000	113 563	113 076
série 2016-1A, cat. A23				United Airlines, Inc., prêt à terme B			
4,970 %, 2046-05-25	137 025	191 386	178 771	8,108 %, 2028-04-21	182 283	225 935	244 566
Tap Rock Resources, LLC				United Rentals (North America), Inc.			
7,000 %, 2026-10-01	340 000	433 585	429 057	3,875 %, 2031-02-15	130 000	173 547	148 057
Targa Resources Partners LP /				4,000 %, 2030-07-15	195 000	260 787	226 319
Targa Resources Partners Finance Corp.				4,875 %, 2028-01-15	70 000	93 287	90 090
4,000 %, 2032-01-15	40 000	50 944	45 675	5,500 %, 2027-05-15	42 000	54 837	56 272
Tenet Healthcare Corporation				United Wholesale Mortgage, LLC			
6,125 %, 2030-06-15	125 000	158 088	161 672	5,500 %, 2029-04-15	201 000	253 843	217 045
The AES Corporation				5,750 %, 2027-06-15	305 000	381 997	356 359
3,950 %, 2030-07-15	15 000	20 399	18 019				

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				France (0,61 %)			
UnitedHealth Group Incorporated 0,550 %, 2024-05-15	105 000	131 702	134 306	Altice France SA 5,500 %, 2028-01-15	250 000	341 555	266 001
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC 6,500 %, 2029-02-15	345 000	439 392	310 565	Chrome Bidco 3,500 %, 2028-05-31	300 000	430 289	365 938
US Foods, Inc. 4,625 %, 2030-06-01	95 000	119 163	113 517	Constellium SE 3,125 %, 2029-07-15	260 000	381 387	298 912
USB Capital IX 5,099 %, 2023-01-30	104 000	101 886	111 420			1 153 231	930 851
Valley National Bancorp 3,000 %, 2031-06-15	30 000	36 212	35 802	Îles Caïmans (0,95 %)			
6,250 %, 2032-09-30	25 000	33 014	32 793	Global Aircraft Leasing Co., Ltd. 6,500 %, 2024-09-15	350 511	465 450	404 707
Verint Systems Inc. 0,250 %, 2026-04-15	136 000	171 872	161 239	QNB Finance Ltd. 1,625 %, 2025-09-22	210 000	276 003	260 554
Verizon Communications Inc. 0,750 %, 2024-03-22	26 000	32 566	33 437	Shelf Drilling Holdings, Ltd. 8,250 %, 2025-02-15	157 000	200 654	184 950
3,500 %, 2023-02-17	60 000	59 937	55 099	Shelf Drilling Holdings, Ltd. 8,875 %, 2024-11-15	205 000	251 235	272 557
VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. 3,875 %, 2029-02-15	35 000	42 778	41 632	Spirit Loyalty Cayman Ltd. / Spirit IP Cayman Ltd. 8,000 %, 2025-09-20	230 000	305 378	313 650
4,125 %, 2030-08-15	133 000	162 185	158 015			1 498 720	1 436 418
WEC Energy Group Inc. 0,800 %, 2024-03-15	34 000	42 179	43 666	Îles Marshall (0,65 %)			
Wells Fargo & Company 1,000 %, 2027-02-02	105 000	156 116	133 449	Danaos Corporation 8,500 %, 2028-03-01	368 000	479 774	481 491
1,654 %, 2024-06-02	130 000	165 075	173 327	Seaspan Corporation 5,500 %, 2029-08-01	360 000	418 513	370 290
Wesbanco, Inc. 3,750 %, 2032-04-01	20 000	25 268	23 062	6,500 %, 2026-04-29	100 000	124 980	133 463
Western Alliance Bancorporation 3,000 %, 2031-06-15	42 000	50 860	48 093			1 023 267	985 244
Western Global Airlines LLC 10,375 %, 2025-08-15	640 000	871 358	652 701	Îles Vierges britanniques (0,25 %)			
Western Midstream Operating, LP 4,300 %, 2030-02-01	45 000	60 304	53 362	Central American Bottling Corp. / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5,250 %, 2029-04-27	305 000	377 150	386 082
Westlake Corporation 0,875 %, 2024-08-15	50 000	62 139	62 946	Inde (0,15 %)			
Whatabrands LLC, prêt à terme B 7,634 %, 2028-08-03	35	44	46	Indian Railway Finance Corporation Limited 3,249 %, 2030-02-13	200 000	267 913	234 672
Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp. 7,750 %, 2028-08-15	295 000	392 350	326 639	Indonésie (1,26 %)			
WMG Acquisition Corp. 3,000 %, 2031-02-15	180 000	222 419	195 282	PT Perusahaan Listrik Negara 5,450 %, 2028-05-21	200 000	256 728	268 848
Wyndham Hotels & Resorts, Inc. 4,375 %, 2028-08-15	130 000	162 738	158 318	République d'Indonésie 2,150 %, 2024-07-18	115 000	169 377	163 124
XPO Escrow Sub, LLC 7,500 %, 2027-11-15	210 000	287 405	288 301	5,125 %, 2027-04-15	676 000 000	54 400	56 669
YUM! Brands, Inc. 3,625 %, 2031-03-15	270 000	351 969	307 526	6,375 %, 2032-04-15	5 150 000 000	450 979	432 060
4,625 %, 2032-01-31	180 000	225 360	216 051	6,500 %, 2025-06-15	3 479 000 000	322 359	305 822
4,750 %, 2030-01-15	125 000	174 440	155 680	6,625 %, 2033-05-15	356 000 000	31 824	30 190
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,450 %, 2024-11-22	70 000	86 493	88 244	7,000 %, 2027-05-15	2 000 000	195	179
		69 620 479	64 283 525	7,500 %, 2035-06-15	801 000 000	75 368	71 931
				7,500 %, 2038-05-15	1 431 000 000	138 265	128 484
				8,125 %, 2024-05-15	1 263 000 000	116 843	113 452
				8,375 %, 2026-09-15	2 395 000 000	237 389	223 128
				8,750 %, 2031-05-15	759 000 000	79 917	73 774
				9,000 %, 2029-03-15	487 000 000	53 889	47 236
						1 987 533	1 914 897
Finlande (0,09 %)				Irlande (0,88 %)			
Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy 3,625 %, 2028-02-04	115 000	171 540	141 247	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 1,150 %, 2023-10-29	150 000	193 834	195 622

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Irlande (suite)				Avation Capital SA			
Aragvi Finance International Designated Activity Company				8,250 %, 2026-10-31	745 817	961 539	800 124
8,450 %, 2026-04-29	240 000	300 912	233 233	Becton Dickinson Euro Finance SARL			
ASG Finance Designated Activity Company				1,208 %, 2026-06-04	110 000	164 963	145 887
7,875 %, 2024-12-03	375 000	495 830	489 052	Cidron Aida Finco SARL			
République d'Irlande				5,000 %, 2028-04-01	335 000	491 378	417 679
0,200 %, 2027-05-15	155 000	234 343	200 699	6,250 %, 2028-04-01	100 000	173 076	133 246
0,200 %, 2030-10-18	65 000	94 766	76 396	Cirsa Finance International Sarl			
0,350 %, 2032-10-18	45 000	59 746	50 599	10,375 %, 2027-11-30	375 000	510 995	557 174
1,100 %, 2029-05-15	25 000	37 878	32 496	ContourGlobal Power Holdings SA			
Sovcombank Via SovCom Capital DAC				2,750 %, 2026-01-01	185 000	285 375	238 633
7,600 %, 2027-02-17	305 000	379 527	35 902	3,125 %, 2028-01-01	100 000	154 257	119 262
7,750 %, 2025-05-06	200 000	264 470	23 542	FS Luxembourg SARL			
		2 061 306	1 337 541	10,000 %, 2025-12-15	200 000	257 460	272 551
Italie (1,21 %)				Garfunkelux Holdco 3 SA			
Fiber Bidco SPA				6,750 %, 2025-11-01	105 000	163 443	122 354
11,000 %, 2027-10-25	160 000	210 551	246 226	7,750 %, 2025-11-01	165 000	283 043	210 519
Guala Closures SPA				GOL Equity Finance SA			
3,250 %, 2028-06-15	285 000	418 309	353 659	3,750 %, 2024-07-15	272 000	314 256	177 455
Intesa Sanpaolo SPA				Gol Finance SA			
4,198 %, 2032-06-01	370 000	381 494	369 353	7,000 %, 2025-01-31	325 000	377 998	195 594
Lottomatica SPA				8,000 %, 2026-06-30	695 000	867 261	561 076
5,125 %, 2025-07-15	260 000	385 609	357 479	Lune Holdings SARL			
9,750 %, 2027-09-30	125 000	164 995	187 854	5,625 %, 2028-11-15	230 000	330 924	272 851
Nexi Spa				MC Brazil Downstream Trading SARL			
2,125 %, 2029-04-30	200 000	300 016	235 450	7,250 %, 2031-06-30	470 000	588 816	526 374
République d'Italie				Minerva Luxembourg SA			
0,600 %, 2031-08-01	40 000	52 558	42 398	4,375 %, 2031-03-18	250 000	312 500	278 603
1,850 %, 2025-07-01	35 000	57 377	48 665	Simpair Europe SA			
		1 970 909	1 841 084	5,200 %, 2031-01-26	370 000	468 230	380 426
Japon (0,41 %)				Swiss Insured Brazil Power Finance SARL			
Gouvernement du Japon				9,850 %, 2032-07-16	793 076	298 738	179 614
0,005 %, 2027-03-20	11 000 000	110 799	112 123			9 314 603	7 619 135
0,100 %, 2023-12-20	49 850 000	592 803	512 515	Malaisie (0,40 %)			
		703 602	624 638	Fédération de Malaisie			
Jersey (0,24 %)				3,733 %, 2028-06-15	195 000	62 475	59 295
Galaxy Bidco Limited				3,828 %, 2034-07-05	210 000	67 901	62 592
6,500 %, 2026-07-31	130 000	211 004	181 374	3,844 %, 2033-04-15	498 000	146 902	149 625
IDB Trust Services Limited				3,882 %, 2025-03-14	150 000	49 250	46 356
0,037 %, 2024-12-04	135 000	197 266	182 712	3,885 %, 2029-08-15	105 000	32 656	32 083
		408 270	364 086	3,899 %, 2027-11-16	297 000	96 831	91 529
Liberia (0,43 %)				3,900 %, 2026-11-30	210 000	66 066	64 774
Royal Caribbean Cruises Ltd.				4,059 %, 2024-09-30	310 000	98 502	95 872
5,500 %, 2028-04-01	110 000	138 641	119 209			620 583	602 126
6,000 %, 2025-08-15	40 000	51 455	68 344	Mexique (2,22 %)			
11,500 %, 2025-06-01	70 000	99 938	101 931	Banco Mercantil del Norte, SA			
11,625 %, 2027-08-15	268 000	346 028	365 291	8,375 %, 2030-10-14	200 000	271 400	269 092
		636 062	654 775	Braskem Idesa SAPI			
Luxembourg (5,01 %)				6,990 %, 2032-02-20	200 000	247 122	193 951
Acu Petroleo Luxembourg SARL				CEMEX SAB de CV			
7,500 %, 2035-07-13	290 000	362 879	358 344	3,875 %, 2031-07-11	200 000	254 430	229 271
AEGEA Finance Sarl				Credito Real, SAB de CV, SOFOM, ER			
6,750 %, 2029-05-20	785 000	994 884	1 050 676	8,000 %, 2028-01-21	200 000	256 060	7 681
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL				Grupo Aeromexico, SAB de CV			
3,625 %, 2028-06-01	270 000	397 276	311 195	8,500 %, 2027-03-17	530 000	663 142	635 174
Atento Luxco 1 SA				Grupo Posadas SAB de CV			
8,000 %, 2026-02-10	423 000	555 312	309 498	4,000 %, 2027-12-30	202 000	270 919	215 035
				Petroleos Mexicanos			
				6,700 %, 2032-02-16	180 000	227 600	191 991

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Mexique (suite)							
Total Play Telecomunicaciones SA de CV				Kingdom of Netherlands			
7,500 %, 2025-11-12	325 000	421 525	386 662	2,000 %, 2024-07-15	75 000	106 134	107 396
6,375 %, 2028-09-20	200 000	253 110	211 980	Metinvest BV			
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR				7,750 %, 2029-10-17	300 000	392 095	206 291
8,375 %, 2028-01-27	130 000	168 864	6 165	OCI NV			
États-Unis mexicains				4,625 %, 2025-10-15	226 000	301 880	290 497
5,000 %, 2025-03-06	4 230 000	244 344	266 872	OI European Group BV			
5,750 %, 2026-03-05	2 870 000	170 677	180 750	4,750 %, 2030-02-15	405 000	504 002	481 338
7,500 %, 2027-06-03	4 440 000	320 777	291 284	Promontoria Holding 264 BV			
7,750 %, 2031-05-29	4 500 000	327 810	289 776	6,375 %, 2027-03-01	125 000	180 981	169 244
		4 097 780	3 375 684	7,875 %, 2027-03-01	200 000	253 620	251 350
Norvège (0,99 %)				Teva Pharmaceutical Finance			
Aker BP ASA				Netherlands II BV			
3,750 %, 2030-01-15	160 000	212 418	191 189	4,375 %, 2030-05-09	375 000	539 404	449 880
Kommunalbanken AS				VZ Secured Financing BV			
1,750 %, 2029-10-15	2 000 000	290 640	243 165	5,000 %, 2032-01-15	200 000	252 566	220 703
4,500 %, 2023-04-17	85 000	87 923	78 336			3 166 240	2 699 679
Royaume de Norvège				Pérou (0,36 %)			
1,500 %, 2026-02-19	805 000	117 868	105 657	Auna SA			
1,750 %, 2025-03-13	2 490 000	322 270	332 982	6,500 %, 2025-11-20	280 000	366 674	315 051
1,750 %, 2027-02-17	2 005 000	259 605	262 245	Minsur SA			
2,000 %, 2023-05-24	420 000	64 627	57 529	4,500 %, 2031-10-28	200 000	242 541	235 814
2,125 %, 2032-05-18	1 548 000	189 482	195 266			609 215	550 865
3,500 %, 2042-10-06	253 000	31 689	35 905	Philippines (0,08 %)			
		1 576 522	1 502 274	République des Philippines			
Nouvelle-Zélande (0,59 %)				6,250 %, 2024-03-12	4 675 000	119 457	114 038
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande				Portugal (0,88 %)			
0,500 %, 2024-05-15	255 000	208 866	205 378	République du Portugal			
0,500 %, 2026-05-15	110 000	86 608	82 130	0,700 %, 2027-10-15	122 000	169 342	159 262
4,500 %, 2027-04-15	130 000	110 806	111 121	2,875 %, 2025-10-15	50 000	87 809	72 377
Housing New Zealand Limited				Transportes Aereos Portugueses, SA			
3,360 %, 2025-06-12	60 000	47 644	49 103	5,625 %, 2024-12-02	800 000	1 016 878	1 101 841
New Zealand Local Government						1 274 029	1 333 480
Funding Agency Bond				Royaume-Uni (3,47 %)			
1,500 %, 2026-04-15	30 000	23 722	22 786	Bellis Acquisition Company PLC			
2,250 %, 2024-04-15	145 000	115 823	119 268	4,500 %, 2026-02-16	268 000	455 362	367 361
2,250 %, 2028-05-15	70 000	60 231	51 779	Carnival PLC			
2,750 %, 2025-04-15	221 000	176 180	178 500	1,000 %, 2029-10-28	200 000	234 112	120 767
4,500 %, 2027-04-15	100 000	91 439	83 350	Constellation Automotive Financing PLC			
		921 319	903 415	4,875 %, 2027-07-15	240 000	417 039	258 210
Panama (0,21 %)				Energear PLC			
Carnival Corporation				6,500 %, 2027-04-30	535 000	665 727	675 419
5,750 %, 2027-03-01	125 000	159 156	121 229	Harbour Energy PLC			
5,750 %, 2027-12-01	100 000	133 110	121 675	5,500 %, 2026-10-15	345 000	432 854	419 793
10,500 %, 2026-02-01	55 000	74 448	75 000	International Game Technology PLC			
		366 714	317 904	2,375 %, 2028-04-15	340 000	494 678	428 220
Paraguay (0,23 %)				Neptune Energy Bondco PLC			
Frigorifico Concepcion SA				6,625 %, 2025-05-15	355 000	457 985	467 903
7,700 %, 2028-07-21	325 000	399 703	356 160	Obligation du Trésor britannique			
Pays-Bas (1,78 %)				0,125 %, 2024-01-31	175 000	289 625	274 503
BMW Finance NV				0,250 %, 2025-01-31	125 000	201 888	189 215
1,000 %, 2024-11-14	45 000	69 444	62 650	PeopleCert Wisdom Issuer PLC			
BNG Bank NV				5,750 %, 2026-09-15	125 000	184 908	170 004
0,250 %, 2024-06-07	60 000	91 313	83 322	Pinnacle Bidco PLC			
Dufry One BV				5,500 %, 2025-02-15	100 000	146 146	127 164
3,375 %, 2028-04-15	125 000	187 510	150 414	SCC Power PLC			
Energizer Gamma Acquisition BV				8,000 %, 2028-12-31	491 320	282 108	236 994
3,500 %, 2029-06-30	195 000	287 291	226 594	4,000 %, 2032-05-17	268 793	55 395	14 506

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Royaume-Uni (suite)				Turquie (0,52 %)			
Sherwood Financing PLC				Akbank TAS			
4,500 %, 2026-11-15	165 000	236 145	193 864	6,800 %, 2026-02-06	175 000	238 326	229 762
6,000 %, 2026-11-15	285 000	482 351	362 320	Pegasus Hava Tasimaciligi Anonim Sirketi			
Tulow Oil PLC				9,250 %, 2026-04-30	415 000	514 891	557 688
10,250 %, 2026-05-15	321 000	391 315	349 613			753 217	787 450
Virgin Media Secured Finance PLC				Total des obligations		137 047 653	124 101 254
5,500 %, 2029-05-15	200 000	272 039	243 367				
Vmed O2 UK Financing I PLC					Nombre d'actions		
3,250 %, 2031-01-31	135 000	210 948	155 942	Actions (12,73 %)			
4,250 %, 2031-01-31	205 000	273 393	225 481	États-Unis (12,66 %)			
		6 184 018	5 280 646	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust			
				5,250 %, privilégiées	40	53 047	62 139
Singapour (0,48 %)				American Electric Power Company, Inc.			
Medco Bell Pte Ltd.				6,125 %, privilégiées	2 400	165 743	167 732
6,375 %, 2027-01-30	115 000	147 916	141 109	Becton, Dickinson and Company, série B			
République de Singapour				6,000 %, privilégiées	1 850	128 982	125 533
1,250 %, 2026-11-01	120 000	105 029	114 526	ConnectOne Bancorp, Inc., série A			
2,375 %, 2025-06-01	470 000	491 125	468 646	5,250 %, privilégiées	525	16 432	14 504
		744 070	724 281	Enterprise Financial Services Corp., série A			
				5,000 %, privilégiées	400	12 460	9 187
Suède (0,49 %)				iShares Broad USD High Yield Corporate			
Intrum AB				Bond ETF	377 500	19 757 598	17 661 875
9,250 %, 2028-03-15	340 000	471 555	487 362	Midland States Bancorp, Inc.			
Verisure Holding AB				7,750 %, privilégiées	600	19 384	21 113
3,250 %, 2027-02-15	200 000	308 576	251 723	NextEra Energy, Inc.			
		780 131	739 085	6,219 %, privilégiées	2 150	137 650	147 085
				NextEra Energy, Inc.			
Supranational (1,55 %)				6,926 %, privilégiées	5 600	360 510	380 828
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC /				Paramount Global, série A			
Ardagh Metal Packaging Finance PLC				5,750 %, privilégiées	1 000	57 016	33 562
3,250 %, 2028-09-01	200 000	225 877	230 535	Stifel Financial Corp., série D			
Banque asiatique de développement				4,500 %, privilégiées	3 800	119 211	83 153
1,850 %, 2027-01-13	55 000	50 082	45 849	The AES Corporation			
3,400 %, 2027-09-10	70 000	60 085	61 543	6,875 %, privilégiées	1 300	161 021	179 684
3,750 %, 2025-08-18	65 000	52 466	53 481	U.S. Bancorp, série A			
4,000 %, 2027-05-27	100 000	81 289	81 686	5,099 %, privilégiées	130	142 773	143 679
Banque interaméricaine de développement				U.S. Bancorp, série K			
2,700 %, 2026-01-29	62 000	58 062	54 464	5,500 %, privilégiées	2 150	69 991	64 992
Banque internationale pour la				Washington Federal, Inc., série A			
reconstruction et le développement				4,875 %, privilégiées	2 050	65 785	49 025
0,750 %, 2025-07-02	112 000	111 762	103 208	Wells Fargo & Company, série Q			
1,800 %, 2027-01-19	65 000	64 889	60 039	5,850 %, privilégiées	2 395	80 856	74 670
1,900 %, 2025-01-16	130 000	129 865	124 062	Western Alliance Bancorporation, série A			
2,875 %, 2026-11-30	75 000	66 439	59 047	4,250 %, privilégiées	800	25 297	21 853
4,250 %, 2025-06-24	55 000	53 853	50 731			21 373 756	19 240 614
4,250 %, 2027-07-29	116 000	93 210	95 700	Mexique (0,07 %)			
6,750 %, 2024-02-04	265 000	66 513	64 948	Grupo Aeromexico SAB de CV	9 177	189 185	103 260
Association internationale de développement				Total des actions		21 562 941	19 343 874
0,750 %, 2024-12-12	80 000	136 347	121 904				
International Finance Corporation				Ajustement des coûts de transaction		(14 906)	—
2,550 %, 2023-09-18	330 000	64 926	64 474	Total des placements (94,39 %)		158 595 688	143 445 128
3,150 %, 2029-06-26	70 000	64 704	58 697	Contrats de change à terme (- 0,70 %)			(1 002 564)
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. /				Contrats futurs (0,00 %)			11 684
JBS USA Finance Inc.				Encaisse et autres éléments d'actif net (6,31 %)			9 514 416
5,750 %, 2033-04-01	120 000	147 751	155 486	Total de l'actif net (100 %)			151 968 664
Banque asiatique d'investissement							
pour les infrastructures							
4,500 %, 2023-11-03	660 000	38 532	43 018				
VistaJet Malta Finance PLC /							
XO Management Holding Inc.							
6,375 %, 2030-02-01	585 000	728 735	636 594				
7,875 %, 2027-05-01	150 000	185 487	183 613				
		2 480 874	2 349 079				

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme

Au 31 décembre 2022

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	45 904 808 USD	62 700 000 CAD	19 janvier 2023	506 124
State Street Bank and Trust Co.	AA-	8 900 000 EUR	12 937 878 CAD	19 janvier 2023	55 663
HSBC Bank USA NA	A+	940 000 GBP	1 577 980 CAD	19 janvier 2023	45 399
Standard Chartered Bank	A+	219 614 CAD	163 696 EUR	18 janvier 2023	17 313
Goldman Sachs Bank USA	A+	219 975 CAD	163 696 EUR	18 janvier 2023	16 951
Goldman Sachs Bank USA	A+	220 419 CAD	163 696 EUR	18 janvier 2023	16 507
Goldman Sachs Bank USA	A+	221 512 CAD	163 696 EUR	18 janvier 2023	15 415
JPMorgan Chase & Co.	A+	221 948 CAD	163 403 EUR	18 janvier 2023	14 553
Goldman Sachs Bank USA	A+	221 950 CAD	163 403 EUR	18 janvier 2023	14 551
The Bank of New York Mellon	AA-	373 178 USD	519 460 CAD	18 janvier 2023	13 860
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	177 502 CAD	130 722 EUR	18 janvier 2023	11 699
State Street Bank and Trust Co.	AA-	177 545 CAD	130 722 EUR	18 janvier 2023	11 656
Goldman Sachs Bank USA	A+	850 059 072 COP	246 788 CAD	18 janvier 2023	9 880
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	399 915 CAD	300 000 USD	18 janvier 2023	6 540
The Bank of New York Mellon	AA-	321 467 USD	441 734 CAD	18 janvier 2023	6 194
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	149 271 USD	208 171 CAD	18 janvier 2023	5 930
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	149 271 USD	208 009 CAD	18 janvier 2023	5 769
Citibank NA	A+	88 890 CAD	65 361 EUR	18 janvier 2023	5 711
Banque Royale du Canada	AA-	149 271 USD	207 910 CAD	18 janvier 2023	5 670
Citibank NA	A+	684 654 BRL	180 700 CAD	18 janvier 2023	5 497
Banque Toronto-Dominion	AA-	321 467 USD	440 741 CAD	18 janvier 2023	5 201
JPMorgan Chase & Co.	A+	321 467 USD	440 575 CAD	18 janvier 2023	5 036
The Bank of New York Mellon	AA-	160 733 USD	222 465 CAD	18 janvier 2023	4 695
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	144 596 USD	200 595 CAD	18 janvier 2023	4 689
Banque Royale du Canada	AA-	153 687 USD	212 681 CAD	18 janvier 2023	4 458
State Street Bank and Trust Co.	AA-	323 735 USD	443 046 CAD	18 janvier 2023	4 433
Banque de Montréal	A+	153 687 USD	212 606 CAD	18 janvier 2023	4 384
The Bank of New York Mellon	AA-	160 733 USD	222 094 CAD	18 janvier 2023	4 324
State Street Bank and Trust Co.	AA-	153 687 USD	212 486 CAD	18 janvier 2023	4 263
Goldman Sachs Bank USA	A+	225 027 USD	308 921 CAD	18 janvier 2023	4 044
JPMorgan Chase & Co.	A+	121 460 USD	168 515 CAD	18 janvier 2023	3 954
Bank of America NA	A+	36 374 CAD	24 705 GBP	18 janvier 2023	3 904
Barclays Bank PLC	A	323 735 USD	442 465 CAD	18 janvier 2023	3 852
JPMorgan Chase & Co.	A+	161 868 USD	223 000 CAD	18 janvier 2023	3 694
Citibank NA	A+	157 262 CAD	628 655 BRL	18 janvier 2023	3 610
The Bank of New York Mellon	AA-	398 582 CAD	296 803 USD	18 janvier 2023	3 541
Barclays Bank PLC	A	344 779 USD	470 474 CAD	18 janvier 2023	3 349
The Bank of New York Mellon	AA-	161 868 USD	222 489 CAD	18 janvier 2023	3 182
Citibank NA	A+	161 868 USD	222 397 CAD	18 janvier 2023	3 090
HSBC Bank USA NA	A+	161 868 USD	222 152 CAD	18 janvier 2023	2 845
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	158 822 USD	217 991 CAD	18 janvier 2023	2 811
Banque Royale du Canada	AA-	485 000 USD	659 839 CAD	18 janvier 2023	2 736
HSBC Bank USA NA	A+	161 868 USD	221 998 CAD	18 janvier 2023	2 691
Citibank NA	A+	158 822 USD	217 861 CAD	18 janvier 2023	2 681
JPMorgan Chase & Co.	A+	158 822 USD	217 777 CAD	18 janvier 2023	2 597
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	115 168 CAD	86 830 USD	18 janvier 2023	2 474
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	158 822 USD	217 651 CAD	18 janvier 2023	2 471
The Bank of New York Mellon	AA-	158 822 USD	217 582 CAD	18 janvier 2023	2 401
UBS AG	A+	161 868 USD	221 615 CAD	18 janvier 2023	2 308
Banque Toronto-Dominion	AA-	158 822 USD	217 480 CAD	18 janvier 2023	2 300
The Bank of New York Mellon	AA-	161 868 USD	221 560 CAD	18 janvier 2023	2 253
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	221 099 CAD	164 725 USD	18 janvier 2023	2 079
Banque Royale du Canada	AA-	218 875 CAD	163 014 USD	18 janvier 2023	1 986
JPMorgan Chase & Co.	A+	164 242 USD	224 412 CAD	18 janvier 2023	1 889
The Bank of New York Mellon	AA-	172 390 USD	235 440 CAD	18 janvier 2023	1 878
Banque Royale du Canada	AA-	164 242 USD	224 401 CAD	18 janvier 2023	1 877
UBS AG	A+	172 390 USD	235 428 CAD	18 janvier 2023	1 866
HSBC Bank USA NA	A+	164 242 USD	224 379 CAD	18 janvier 2023	1 856

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2022

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Bank of Nova Scotia	A+	172 390	USD	235 392	CAD	18 janvier 2023	1 829
Goldman Sachs Bank USA	A+	106 324	CAD	1 558 915	MXN	18 janvier 2023	1 790
Citibank NA	A+	172 390	USD	235 333	CAD	18 janvier 2023	1 770
State Street Bank and Trust Co.	AA-	96 440	USD	132 429	CAD	18 janvier 2023	1 767
State Street Bank and Trust Co.	AA-	177 323	CAD	132 077	USD	18 janvier 2023	1 622
Banque Royale du Canada	AA-	172 390	USD	235 148	CAD	18 janvier 2023	1 586
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	106 324	CAD	1 553 758	MXN	18 janvier 2023	1 432
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	143 673	USD	196 053	CAD	18 janvier 2023	1 397
Banque Royale du Canada	AA-	143 673	USD	196 052	CAD	18 janvier 2023	1 397
Citibank NA	A+	46 931	CAD	52 500	AUD	18 janvier 2023	1 333
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	386 229	CAD	285 938	USD	18 janvier 2023	1 174
HSBC Bank USA NA	A+	23 135	USD	32 121	CAD	18 janvier 2023	776
The Bank of New York Mellon	AA-	172 390	USD	234 338	CAD	18 janvier 2023	776
HSBC Bank USA NA	A+	71 836	USD	98 074	CAD	18 janvier 2023	746
UBS AG	A+	225 000	USD	305 585	CAD	18 janvier 2023	744
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	98 000	USD	133 457	CAD	18 janvier 2023	682
Citibank NA	A+	201 349	CAD	149 083	USD	18 janvier 2023	636
HSBC Bank USA NA	A+	193 110	CAD	142 969	USD	18 janvier 2023	592
JPMorgan Chase & Co.	A+	201 396	CAD	149 083	USD	18 janvier 2023	589
Citibank NA	A+	386 931	CAD	285 938	USD	18 janvier 2023	472
JPMorgan Chase & Co.	A+	193 254	CAD	142 969	USD	18 janvier 2023	448
Banque de Montréal	A+	201 548	CAD	149 083	USD	18 janvier 2023	437
State Street Bank and Trust Co.	AA-	344 779	USD	467 560	CAD	18 janvier 2023	435
The Bank of New York Mellon	AA-	487 527	CAD	360 151	USD	18 janvier 2023	423
State Street Bank and Trust Co.	AA-	362 824	CAD	268 082	USD	19 janvier 2023	385
UBS AG	A+	28 498	NZD	24 781	CAD	18 janvier 2023	357
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	167 564	CAD	115 983	EUR	19 janvier 2023	314
HSBC Bank USA NA	A+	201 720	CAD	149 083	USD	18 janvier 2023	265
Banque Royale du Canada	AA-	159 856	AUD	147 187	CAD	18 janvier 2023	229
State Street Bank and Trust Co.	AA-	487 735	CAD	360 151	USD	18 janvier 2023	215
HSBC Bank USA NA	A+	243 779	CAD	180 075	USD	18 janvier 2023	196
JPMorgan Chase & Co.	A+	243 809	CAD	180 075	USD	18 janvier 2023	166
State Street Bank and Trust Co.	AA-	196 111	CAD	144 846	USD	18 janvier 2023	133
Banque de Montréal	A+	201 872	CAD	149 083	USD	18 janvier 2023	113
Citibank NA	A+	196 421	CAD	145 027	USD	18 janvier 2023	70
Banque Toronto-Dominion	AA-	201 949	CAD	149 083	USD	18 janvier 2023	36
Goldman Sachs Bank USA	A+	30 158	CAD	108 235 884	COP	18 janvier 2023	7
							939 923
Goldman Sachs Bank USA	A+	20 097	CAD	72 087 958	COP	18 janvier 2023	(6)
Goldman Sachs Bank USA	A+	9 523	CAD	34 116 176	COP	18 janvier 2023	(15)
Goldman Sachs Bank USA	A+	202 004	CAD	149 083	USD	18 janvier 2023	(19)
The Bank of New York Mellon	AA-	720 055	DKK	140 078	CAD	18 janvier 2023	(82)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	196 596	CAD	145 027	USD	18 janvier 2023	(106)
JPMorgan Chase & Co.	A+	121 225	MXN	8 253	CAD	18 janvier 2023	(154)
Goldman Sachs Bank USA	A+	30 294	CAD	108 057 224	COP	18 janvier 2023	(179)
Bank of America NA	A+	41 884	CAD	30 777	USD	18 janvier 2023	(187)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	35 094	CAD	125 076 289	COP	18 janvier 2023	(236)
Bank of America NA	A+	104 560	CAD	76 941	USD	18 janvier 2023	(316)
Citibank NA	A+	196 672	CAD	144 846	USD	18 janvier 2023	(427)
JPMorgan Chase & Co.	A+	83 408	CAD	61 224	USD	18 janvier 2023	(458)
JPMorgan Chase & Co.	A+	97 856	CAD	71 872	USD	18 janvier 2023	(480)
Goldman Sachs Bank USA	A+	433 827	MXN	29 543	CAD	18 janvier 2023	(543)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	50 988	CAD	37 204	USD	18 janvier 2023	(582)
Banque Royale du Canada	AA-	116 328	CAD	85 405	USD	18 janvier 2023	(617)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	209 110	CAD	153 883	USD	18 janvier 2023	(622)
Goldman Sachs Bank USA	A+	194 736	CAD	143 195	USD	18 janvier 2023	(729)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	181 077	CAD	133 096	USD	18 janvier 2023	(752)
Citibank NA	A+	194 766	CAD	143 195	USD	18 janvier 2023	(759)
HSBC Bank USA NA	A+	197 006	CAD	144 846	USD	18 janvier 2023	(761)

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2022

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
HSBC Bank USA NA	A+	209 249 CAD	153 883 USD	18 janvier 2023	(761)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	181 138 CAD	133 096 USD	18 janvier 2023	(813)
Bank of America NA	A+	197 060 CAD	144 846 USD	18 janvier 2023	(815)
The Bank of New York Mellon	AA-	31 748 AUD	28 349 CAD	18 janvier 2023	(838)
Banque Toronto-Dominion	AA-	194 847 CAD	143 195 USD	18 janvier 2023	(839)
Bank of America NA	A+	92 388 NOK	11 871 CAD	18 janvier 2023	(843)
Banque Royale du Canada	AA-	197 137 CAD	144 846 USD	18 janvier 2023	(893)
UBS AG	A+	194 597 CAD	142 969 USD	18 janvier 2023	(895)
Banque Royale du Canada	AA-	197 198 CAD	144 846 USD	18 janvier 2023	(954)
Goldman Sachs Bank USA	A+	113 137 CAD	402 485 541 COP	18 janvier 2023	(966)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	209 483 CAD	153 883 USD	18 janvier 2023	(995)
Banque Toronto-Dominion	AA-	209 737 CAD	154 059 USD	18 janvier 2023	(1 010)
The Bank of New York Mellon	AA-	209 525 CAD	153 883 USD	18 janvier 2023	(1 036)
Citibank NA	A+	209 577 CAD	153 883 USD	18 janvier 2023	(1 088)
Bank of America NA	A+	209 578 CAD	153 883 USD	18 janvier 2023	(1 089)
Standard Chartered Bank	A+	209 581 CAD	153 883 USD	18 janvier 2023	(1 092)
Bank of America NA	A+	111 819 NOK	14 228 CAD	18 janvier 2023	(1 160)
Bank of America NA	A+	272 215 CAD	200 048 USD	18 janvier 2023	(1 180)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	568 305 CAD	418 389 USD	18 janvier 2023	(1 453)
Citibank NA	A+	362 182 CAD	266 192 USD	18 janvier 2023	(1 532)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	567 278 MXN	37 780 CAD	18 janvier 2023	(1 561)
Bank of America NA	A+	1 500 000 JPY	13 864 CAD	18 janvier 2023	(1 565)
Barclays Bank PLC	A	389 647 CAD	286 390 USD	18 janvier 2023	(1 632)
Banque Toronto-Dominion	AA-	128 500 NZD	108 416 CAD	18 janvier 2023	(1 713)
Bank of America NA	A+	128 500 NZD	108 036 CAD	19 janvier 2023	(2 093)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	299 884 USD	404 178 CAD	18 janvier 2023	(2 120)
Bank of America NA	A+	96 501 NZD	80 488 CAD	19 janvier 2023	(2 217)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	208 932 CAD	152 551 USD	18 janvier 2023	(2 248)
Goldman Sachs Bank USA	A+	209 079 CAD	152 551 USD	18 janvier 2023	(2 395)
The Bank of New York Mellon	AA-	289 640 CAD	211 991 USD	18 janvier 2023	(2 424)
Banque Toronto-Dominion	AA-	209 178 CAD	152 551 USD	18 janvier 2023	(2 494)
Goldman Sachs Bank USA	A+	270 753 USD	364 193 CAD	18 janvier 2023	(2 637)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	223 152 CAD	162 747 USD	18 janvier 2023	(2 654)
Bank of America NA	A+	55 350 SGD	53 276 CAD	18 janvier 2023	(2 655)
HSBC Bank USA NA	A+	223 198 CAD	162 747 USD	18 janvier 2023	(2 700)
Citibank NA	A+	223 287 CAD	162 747 USD	18 janvier 2023	(2 789)
Barclays Bank PLC	A	338 442 USD	455 742 CAD	18 janvier 2023	(2 796)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	223 372 CAD	162 747 USD	18 janvier 2023	(2 874)
Banque Royale du Canada	AA-	270 753 USD	363 918 CAD	19 janvier 2023	(2 912)
Banque Toronto-Dominion	AA-	223 533 CAD	162 747 USD	18 janvier 2023	(3 035)
Citibank NA	A+	287 740 AUD	261 441 CAD	19 janvier 2023	(3 084)
JPMorgan Chase & Co.	A+	270 753 USD	363 734 CAD	18 janvier 2023	(3 096)
Banque Royale du Canada	AA-	223 693 CAD	162 747 USD	18 janvier 2023	(3 195)
Bank of America NA	A+	39 595 NZD	30 677 CAD	18 janvier 2023	(3 258)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	228 847 CAD	166 472 USD	18 janvier 2023	(3 303)
The Bank of New York Mellon	AA-	80 457 NZD	65 608 CAD	18 janvier 2023	(3 347)
Citibank NA	A+	156 839 AUD	140 651 CAD	18 janvier 2023	(3 534)
Bank of America NA	A+	30 000 EUR	39 780 CAD	18 janvier 2023	(3 640)
Goldman Sachs Bank USA	A+	290 919 CAD	211 991 USD	19 janvier 2023	(3 703)
Banque Toronto-Dominion	AA-	225 901 CAD	163 803 USD	18 janvier 2023	(3 972)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	237 558 USD	317 413 CAD	19 janvier 2023	(4 443)
Banque Royale du Canada	AA-	267 252 USD	357 173 CAD	18 janvier 2023	(4 914)
Banque de Montréal	A+	296 947 USD	397 370 CAD	18 janvier 2023	(4 949)
Citibank NA	A+	448 910 CAD	327 606 USD	18 janvier 2023	(5 052)
UBS AG	A+	296 947 USD	397 155 CAD	18 janvier 2023	(5 164)
Citibank NA	A+	449 449 CAD	327 606 USD	18 janvier 2023	(5 591)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	98 224 EUR	135 983 CAD	18 janvier 2023	(6 181)
Citibank NA	A+	339 277 CAD	245 705 USD	18 janvier 2023	(6 383)
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	AA-	160 915 NZD	131 524 CAD	18 janvier 2023	(6 387)

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2022

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Banque Toronto-Dominion	AA-	282 310 AUD	253 133 CAD	18 janvier 2023	(6 400)
Citibank NA	A+	80 709 EUR	108 784 CAD	18 janvier 2023	(8 031)
Banque Toronto-Dominion	AA-	451 910 CAD	327 606 USD	18 janvier 2023	(8 052)
Bank of America NA	A+	152 973 AUD	132 547 CAD	18 janvier 2023	(8 084)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	163 706 EUR	226 750 CAD	18 janvier 2023	(10 190)
Standard Chartered Bank	A+	163 706 EUR	226 722 CAD	18 janvier 2023	(10 218)
Bank of America NA	A+	163 706 EUR	226 209 CAD	18 janvier 2023	(10 731)
Bank of America NA	A+	163 706 EUR	226 068 CAD	18 janvier 2023	(10 872)
Citibank NA	A+	163 706 EUR	225 899 CAD	18 janvier 2023	(11 041)
Goldman Sachs Bank USA	A+	163 706 EUR	225 718 CAD	18 janvier 2023	(11 222)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	161 418 EUR	220 427 CAD	18 janvier 2023	(13 202)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	161 418 EUR	219 364 CAD	18 janvier 2023	(14 265)
The Bank of New York Mellon	AA-	163 706 EUR	222 648 CAD	18 janvier 2023	(14 292)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	13 538 642 JPY	124 885 CAD	18 janvier 2023	(14 375)
Citibank NA	A+	195 056 EUR	267 800 CAD	18 janvier 2023	(14 515)
Standard Chartered Bank	A+	164 092 EUR	222 620 CAD	18 janvier 2023	(14 879)
Bank of America NA	A+	164 092 EUR	222 338 CAD	18 janvier 2023	(15 161)
Banque Royale du Canada	AA-	151 200 EUR	201 699 CAD	18 janvier 2023	(17 140)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	2 348 693 BRL	579 252 CAD	18 janvier 2023	(21 777)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	332 287 EUR	457 343 CAD	18 janvier 2023	(23 593)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	3 521 881 NOK	460 253 CAD	18 janvier 2023	(24 407)
National Australia Bank Ltd.	AA-	838 029 AUD	745 999 CAD	18 janvier 2023	(24 416)
HSBC Bank USA NA	A+	529 809 SGD	495 439 CAD	18 janvier 2023	(39 933)
HSBC Bank USA NA	A+	1 327 487 USD	1 748 500 CAD	18 janvier 2023	(50 048)
Goldman Sachs Bank USA	A+	9 628 640 MXN	616 509 CAD	18 janvier 2023	(51 252)
U.S. Bancorp	A+	851 734 NZD	672 174 CAD	18 janvier 2023	(57 797)
National Australia Bank Ltd.	AA-	550 594 GBP	834 700 CAD	18 janvier 2023	(62 972)
U.S. Bancorp	A+	747 345 EUR	990 007 CAD	18 janvier 2023	(91 664)
Goldman Sachs Bank USA	A+	749 044 EUR	992 258 CAD	18 janvier 2023	(91 872)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	2 913 049 USD	3 841 117 CAD	18 janvier 2023	(105 630)
Banque Royale du Canada	AA-	2 913 049 USD	3 840 622 CAD	18 janvier 2023	(106 125)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	2 913 049 USD	3 837 199 CAD	18 janvier 2023	(109 548)
Citibank NA	A+	2 913 049 USD	3 836 107 CAD	18 janvier 2023	(110 641)
Bank of America NA	A+	2 913 049 USD	3 835 466 CAD	18 janvier 2023	(111 281)
Banque de Montréal	A+	2 913 049 USD	3 828 480 CAD	18 janvier 2023	(118 267)
The Bank of New York Mellon	AA-	2 913 049 USD	3 824 280 CAD	18 janvier 2023	(122 467)
JPMorgan Chase & Co.	A+	2 913 049 USD	3 823 814 CAD	18 janvier 2023	(122 934)
Standard Chartered Bank	A+	2 913 049 USD	3 822 546 CAD	18 janvier 2023	(124 201)
					(1 942 487)
					(1 002 564)

Tableau des contrats à terme

Au 31 décembre 2022

Description	Nombre de contrats	Date de règlement	Valeur nominale \$	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Euro Bund Futures	(1)	8 mars 2023	(132 930) EUR	11 684
				11 684

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 2 571 544 \$ (3 132 186 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne danoise	(553)	—	—	—
Couronne norvégienne	738 218	0,49	475 844	0,28
Dollar américain	20 190 956	13,29	25 520 649	14,96
Dollar australien	1 108	—	484 537	0,28
Dollar de la Nouvelle-Zélande	19 734	0,01	297 562	0,17
Dollar de Singapour	(6 197)	—	15 128	0,01
Euro	215 541	0,14	212 063	0,12
Livre sterling	28 778	0,02	72 224	0,04
Peso colombien	16	—	412 708	0,24
Peso mexicain	657 089	0,43	837 350	0,49
Peso philippin	114 339	0,08	125 144	0,07
Réal brésilien	378 211	0,25	269 316	0,16
Ringgit malaisien	607 379	0,40	615 468	0,36
Roupie indonésienne	1 498 828	0,99	1 417 027	0,83
Won sud-coréen	737 086	0,49	—	—
Yen japonais	469 966	0,31	364 595	0,21
Yuan Renminbi	64 945	0,04	202 246	0,12
Total	25 715 444	16,94	31 321 861	18,34

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	4,65	6,05
AA/Aa/A-2/F-2	9,39	3,05
A/A-3/F-3	1,51	2,36
BBB/Baa/Ba/B	70,26	72,46
Caa	14,19	16,08
Total	100,00	100,00

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

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché liquide et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	124 101 254	19 343 874	135 539 451	27 148 240
Encaisse	—	6 836 383	—	5 443 751
Autres actifs	—	4 001 832	—	3 978 654
Passifs	—	2 314 679	—	1 471 709

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 8 349 059 \$ (9 666 587 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	19 343 874	1 934 387	27 148 240	2 714 824

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 1 934 387 \$ (2 714 824 \$ au 31 décembre 2021).

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	%	%
Amérique du Nord – États-Unis	55,90	59,00
Europe	19,80	18,40
Asie	6,90	5,10
Amérique du Nord – Canada	6,10	7,20
Amérique latine	5,70	6,30
Encaisse et équivalents	4,80	3,50
Supranational	0,80	0,50

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	124 101 254	–	124 101 254
Actions	19 343 874	–	–	19 343 874
Contrats de change à terme	–	(1 002 564)	–	(1 002 564)
Contrats à terme	11 684	–	–	11 684
Total	19 355 558	123 098 690	–	142 454 248

31 décembre 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	135 539 451	–	135 539 451
Actions	27 148 240	–	–	27 148 240
Contrats de change à terme	–	1 215 206	–	1 215 206
Contrats à terme	(48 602)	–	–	(48 602)
Total	27 099 638	136 754 657	–	163 854 295

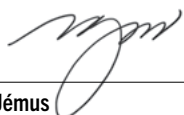
Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

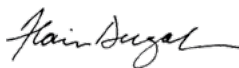
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	535 426	602 691
Encaisse	20 496	18 135
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	317	12
Souscriptions à recevoir	411	469
Produit de la vente de placements à recevoir	548	485
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	1 073	1 291
Autres éléments d'actif à recevoir	394	271
	558 665	623 354
Passifs		
Passifs courants		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	11	781
Rachats à payer	71	183
Frais de gestion à payer	364	386
Acquisitions de titres à payer	423	956
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	154	138
	1 023	2 444
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	557 642	620 910
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	296 659	325 194
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	260 983	295 716
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série A (note 10)	10 346	10 168
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série I (note 10)	20 707	21 024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	28,674	31,983
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	12,604	14,066

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	325 194	264 173
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(28 856)	60 447
	296 338	324 620
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(3 671)	(1 704)
Gains nets réalisés sur placements distribués	(1 357)	(36 982)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(5 028)	(38 686)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 169	11 602
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 028	38 686
Rachats de parts rachetables	(9 848)	(11 028)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 349	39 260
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	296 659	325 194
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	295 716	222 514
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(22 762)	54 515
	272 954	277 029
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(5 995)	(4 227)
Gains nets réalisés sur placements distribués	(1 543)	(31 681)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(7 538)	(35 908)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	74 152	84 649
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	31 182
Rachats de parts rachetables	(78 585)	(61 236)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 433)	54 595
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	260 983	295 716

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	620 910	486 687
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(51 618)	114 962
	569 292	601 649
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(9 666)	(5 931)
Gains nets réalisés sur placements distribués	(2 900)	(68 663)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(12 566)	(74 594)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	84 321	96 251
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 028	69 868
Rachats de parts rachetables	(88 433)	(72 264)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	916	93 855
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	557 642	620 910

Portefeuille FDP Actions canadiennes

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Intérêts	276	106
Dividendes	12 929	12 730
Revenus nets provenant des prêts de titres	40	30
Autres revenus	487	269
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	10 818	74 453
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(2 141)	1 915
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(48)	(23)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	1 104	850
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(70 310)	32 251
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	1 075	(1 924)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	2	(1)
	(45 768)	120 656
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	4 355	4 230
Honoraires d'audit	11	13
Frais du comité d'examen indépendant	9	6
Frais de garde	320	273
Frais juridiques	16	6
Droits et dépôts	21	33
Frais de communication aux porteurs de parts	188	163
Autres	88	46
Coût d'opération (note 9)	816	907
	5 824	5 677
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	(51 592)	114 979
Retenues fiscales étrangères	(26)	(17)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(51 618)	114 962
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	(28 856)	60 447
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	(22 762)	54 515
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	10 254	9 035
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	20 789	17 851
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	(2,814)	6,690
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	(1,095)	3,054

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(51 618)	114 962
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(10 818)	(74 453)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	2 141	(1 915)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	48	23
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	70 310	(32 251)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(1 075)	1 924
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(2)	1
Achats de placements	(1 364 197)	(1 320 299)
Produit de la vente de placements	1 371 374	1 293 568
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	—	355
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	218	(438)
Autres éléments d'actifs à recevoir	(123)	(162)
Frais de gestion à payer	(22)	84
Acquisition de titres à payer	—	218
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	16	(38)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	16 252	(18 994)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	84 379	96 425
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(7 538)	(4 726)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(88 545)	(72 081)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(11 704)	19 618
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 548	624
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(2 141)	1 915
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(48)	(23)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	2	(1)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	18 135	15 620
Encaisse à la clôture de l'exercice	20 496	18 135
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	276	105
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	13 055	12 339
Retenues d'impôts	20	20

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (1,94 %)				Actions canadiennes (89,90 %)			
Émis et garantis par				Biens de consommation (6,60 %)			
le gouvernement du Canada (1,73 %)				Aritzia Inc., droit de vote sub.			
Bon du Trésor du gouvernement du Canada					113 319	4 374 499	5 365 655
4,529 %, 2023-01-05	1 460 000	1 459 515	1 459 095	Dollarama inc.	154 550	9 962 730	12 238 814
Gouvernement du Canada — à coupon zéro				Magna International Inc.	35 413	2 950 024	2 693 513
4,101 %, 2023-01-19	8 200 000	8 184 924	8 182 534	Pet Valu Holdings Ltd.	39 281	1 449 626	1 537 065
		9 644 439	9 641 629	Restaurant Brands International Inc.	101 982	8 986 734	8 930 564
				Uni-Select Inc.	140 800	4 152 294	6 031 872
					31 875 907	36 797 483	
Sociétés (0,21 %)				Consommation de base (4,84 %)			
Zeus Receivables Trust				Alimentation Couche-Tard inc.	252 446	14 080 751	15 020 537
2,899 %, 2023-01-03	1 170 000	1 169 721	1 169 721	Compagnies Loblaw Limitée	76 218	7 966 617	9 124 819
Total du marché monétaire		10 814 160	10 811 350	Metro inc.	36 963	2 557 486	2 771 116
				Saputo inc.	1 579	52 530	52 928
					24 657 384	26 969 400	
Obligations (0,39 %)				Énergie (13,73 %)			
Sociétés (0,39 %)				ARC Resources Ltd.	121 200	1 545 982	2 211 900
Air Canada				Birchcliff Energy Ltd.	166 200	524 185	1 567 266
4,000 %, 2025-07-01	5 000	7 282	8 108	Cameco Corporation	106 916	3 575 659	3 281 338
Airbnb, Inc., zéro coupon				Canadian Natural Resources Limited	238 524	10 470 862	17 934 620
0,000 %, 2026-03-15	169 000	189 825	189 029	Cenovus Energy Inc.	392 307	7 474 835	10 305 905
DigitalOcean Holdings, Inc., zéro coupon				Corporation TC Énergie	23 400	1 263 193	1 263 132
0,000 %, 2026-12-01	330 000	327 684	336 468	Enbridge Inc.	56 400	2 699 458	2 984 688
Shopify Inc.				Freehold Royalties, Ltd.	111 516	1 764 176	1 765 298
0,125 %, 2025-11-01	1 044 000	1 480 350	1 214 760	Gibson Energy Inc.	9 463	231 797	223 705
Unity Software Inc., zéro coupon				Imperial Oil Limited	146 234	8 489 949	9 644 132
0,000 %, 2026-11-15	398 000	407 997	406 340	Pembina Pipeline Corporation	264 522	12 323 998	12 157 431
Total des obligations		2 413 138	2 154 705	PrairieSky Royalty, Ltd.	66 600	1 447 265	1 445 220
				ShawCor, Ltd.	109 800	1 466 641	1 508 652
				Suncor Énergie inc.	52 700	1 260 168	2 263 465
				Topaz Energy Corp.	4 545	93 533	96 036
				Tourmaline Oil Corp.	115 720	3 600 571	7 905 991
					58 232 272	76 558 779	
Actions américaines (3,05 %)				Fonds indiciels (4,59 %)			
Immobilier (0,02 %)				FNB Indice composé plafonné S&P /			
American Tower Corporation	398	114 651	114 250	TSX iShares Core	504 500	17 083 422	15 543 645
				FNB indice des services financiers			
				plafonné iShares S&P/TSX	227 500	9 505 702	10 037 300
				FNB iShares Indice S&P/TSX 60	287	7 210	8 492
					26 596 334	25 589 437	
Produits industriels (0,05 %)				Immobilier (1,40 %)			
Core & Main Inc., cat. A	10 324	314 681	270 118	Boardwalk Real Estate Investment Trust	27 000	1 459 541	1 334 610
				Canadian Apartment Properties REIT	2 093	92 082	89 329
Matériaux de base (0,22 %)				Colliers International Group Inc.	19 749	2 549 806	2 456 385
Newmont Corporation	2 912	172 472	186 233	Dream Residential Real Estate Investment Trust	9 293	136 297	85 623
The Sherwin-Williams Company	3 271	1 070 989	1 051 856	Dream Unlimited Corp., cat. A, droit de vote sub.	17 131	774 370	435 641
		1 243 461	1 238 089	FirstService Corporation	19 021	3 405 138	3 158 393
				InterRent Real Estate Investment Trust	13 595	162 733	174 016
Services financiers (0,04 %)				Real Matters Inc.	18 239	82 600	76 239
Global Blue Group Holding	8 084	106 753	109 534			8 662 567	7 810 236
Tradeweb Markets Inc., cat. A	1 545	123 044	135 925				
		229 797	245 459				
Services aux collectivités (0,50 %)							
NextEra Energy, Inc., privilégiées	35 754	2 301 729	2 431 449				
WEC Energy Group, Inc.	2 918	381 485	370 703				
		2 683 214	2 802 152				
Soins de santé (1,10 %)							
Danaher Corporation	8 515	2 954 943	3 062 256				
Thermo Fisher Scientific Inc.	4 090	2 658 526	3 051 784				
		5 613 469	6 114 040				
Technologies de l'information (1,12 %)							
Aspen Technology, Inc.	416	128 369	115 776				
Cadence Design Systems, Inc.	14 120	2 746 707	3 073 347				
Roper Technologies, Inc.	5 216	2 704 847	3 053 761				
		5 579 923	6 242 884				
Total des actions américaines		15 779 196	17 026 992				

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Produits industriels (14,92 %)				Services aux collectivités (2,13 %)			
ATS Corporation	30 302	1 328 709	1 275 411	Boralex, Inc., cat. A	44 700	2 228 256	1 788 894
Boyd Group Services Inc.	21 254	3 976 070	4 445 487	Brookfield Renewable Corporation, cat. A	49 471	2 656 690	1 843 784
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	245 213	19 978 215	24 754 252	Capital Power Corporation	28 900	1 487 892	1 338 937
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	137 828	21 383 235	22 168 256	Emera Incorporated	23 050	1 378 641	1 192 837
Finning International Inc.	99 547	3 529 676	3 350 752	Fortis Inc.	13 705	739 114	742 537
Mullen Group Limited	153 800	2 250 646	2 237 790	Hydro One Limited	133 276	4 423 626	4 833 921
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	11 439	906 110	894 644	Northland Power Inc.	3 244	126 507	120 450
Thomson Reuters Corporation	41 360	4 941 667	6 390 443			13 040 726	11 861 360
Toromont Industries Ltd.	7 700	780 041	752 367				
Waste Connections, Inc.	64 562	10 743 684	11 589 828	Soins de santé (0,00 %)			
WSP Global Inc.	33 955	4 671 383	5 333 991	Dialogue Health Technologies Inc.	679	8 148	1 575
		74 489 436	83 193 221				
Services de communication (3,86 %)				Technologies de l'information (6,61 %)			
BCE Inc.	59 480	3 841 164	3 538 465	Absolute Software Corporation	218 500	3 280 177	3 089 590
Cogeco Communications Inc.	1 112	76 194	85 391	Celestica Inc., droit de vote sub.	30 056	420 831	458 655
Rogers Communications Inc., cat. B	195 063	12 917 746	12 361 142	CGI inc.	62 128	6 529 769	7 250 959
TELUS Corporation	211 593	6 121 758	5 528 925	Constellation Software Inc.	7 912	13 973 737	16 725 651
		22 956 862	21 513 923	Kinaxis, Inc.	19 198	3 020 050	2 916 368
Matériaux de base (9,61 %)				Magnet Forensics Inc.	293	11 272	10 885
Alamos Gold Inc., cat. A	201 000	2 517 724	2 751 690	Nuvei Corporation, droit de vote sub.	2 878	132 863	99 087
Chemtrade Logistics Income Fund	205 900	1 781 035	1 846 923	Shopify Inc., cat. A	108 773	5 250 701	5 113 419
Franco-Nevada Corporation	69 938	11 561 155	12 908 457	Softchoice Corporation	401	9 364	7 322
Ivanhoe Mines Ltd., cat. A	413 030	4 033 958	4 419 421	TELUS International (Cda) Inc.	43 865	1 501 274	1 172 536
Mines Agnico Eagle Limitée	115 354	8 445 616	8 116 307			34 130 038	36 844 472
Nutrien Ltd.	79 974	6 770 704	7 905 430	Total des actions canadiennes			
Société aurifère Barrick	53 011	1 113 548	1 230 385			457 523 498	501 289 329
Teck Resources Limited, cat. B sous-compte Vote	145 061	6 193 631	7 422 771	Titres internationaux (0,74 %)			
Triple Flag Precious Metals Corp.	459	7 182	8 558	Produits industriels (0,06 %)			
Wheaton Precious Metals Corp.	86 302	4 496 212	4 565 376	Ashtead Group PLC	4 203	345 873	323 336
Yamana Gold Inc.	327 700	2 237 818	2 464 304				
		49 158 583	53 639 622	Soins de santé (0,10 %)			
Services financiers (21,61 %)				Royalty Pharma PLC, cat. A	10 688	602 154	572 317
Banque de Montréal	108 783	14 345 152	13 343 323				
Banque Nationale	15 100	1 387 206	1 377 573	Services aux collectivités (0,54 %)			
Banque Royale du Canada	262 363	26 187 469	33 398 810	Brookfield Infrastructure Partners LP	72 041	3 496 309	3 024 995
Banque Scotia	31 950	2 530 709	2 119 563				
Banque Toronto-Dominion	314 712	26 636 056	27 590 801	Technologies de l'information (0,04 %)			
Brookfield Asset Management Ltd.	87 674	2 737 756	3 401 737	Halma Public Limited Company	6 945	252 304	223 446
Brookfield Corporation	242 882	12 779 121	10 344 658			4 696 640	4 144 094
Definity Financial Corporation	43 653	1 677 924	1 679 767	Total des titres internationaux			
Element Fleet Management, Corp.	152 300	2 762 699	2 809 935				
Fairfax Financial Holdings Limited	6 961	5 295 114	5 583 209	Ajustement des coûts de transaction			
Financière Sun Life inc.	21 400	1 545 853	1 344 990			(305 265)	—
iA Société financière inc.	70 981	5 111 358	5 626 664	Total des placements (96,02 %)			
Intact Corporation financière	52 277	8 997 641	10 189 310			490 921 367	535 426 470
TMX Group Limited	2 147	289 587	290 962	Contrats de change à terme (0,05 %)			
Trisura Group, Ltd.	31 100	1 431 596	1 408 519				305 451
		113 715 241	120 509 821	Encaisse et autres éléments d'actif net (3,93 %)			
							21 909 908
				Total de l'actif net (100 %)			
							557 641 829

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Tableau des contrats de change à terme

Au 31 décembre 2022

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Banque de Montréal	A+	2 577 910 USD		3 535 351 CAD		18 janvier 2023	42 667
Banque Royale du Canada	AA-	2 557 480 USD		3 506 382 CAD		18 janvier 2023	41 377
Banque Toronto-Dominion	AA-	2 557 895 USD		3 503 958 CAD		18 janvier 2023	38 391
HSBC Bank USA NA	A+	1 892 081 USD		2 596 493 CAD		18 janvier 2023	33 005
JPMorgan Chase & Co.	A+	2 053 608 USD		2 812 180 CAD		18 janvier 2023	29 847
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	1 520 616 USD		2 083 860 CAD		18 janvier 2023	23 652
Bank of Nova Scotia	A+	1 518 378 USD		2 079 852 CAD		18 janvier 2023	22 675
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	1 450 197 USD		1 986 012 CAD		18 janvier 2023	21 211
Banque Royale du Canada	AA-	1 064 021 CAD		800 000 USD		18 janvier 2023	19 860
JPMorgan Chase & Co.	A+	1 065 478 CAD		801 016 USD		18 janvier 2023	19 779
HSBC Bank USA NA	A+	579 544 CAD		435 335 USD		18 janvier 2023	10 270
Banque Toronto-Dominion	AA-	484 172 CAD		363 650 USD		18 janvier 2023	8 519
Bank of Nova Scotia	A+	318 627 USD		434 003 CAD		18 janvier 2023	2 310
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	311 373 USD		423 940 CAD		18 janvier 2023	2 077
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	405 204 CAD		300 000 USD		18 janvier 2023	1 251
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	12 027 CAD		8 876 USD		4 janvier 2023	—
							316 891
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 733 USD		2 344 CAD		3 janvier 2023	(4)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	149 091 CAD		110 000 USD		18 janvier 2023	(57)
Banque Royale du Canada	AA-	470 935 CAD		347 500 USD		18 janvier 2023	(125)
Banque Toronto-Dominion	AA-	471 274 CAD		347 500 USD		18 janvier 2023	(463)
Banque de Montréal	A+	471 637 CAD		347 500 USD		18 janvier 2023	(827)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	471 999 CAD		347 500 USD		18 janvier 2023	(1 188)
Banque de Montréal	A+	680 000 USD		912 523 CAD		18 janvier 2023	(8 776)
							(11 440)
							305 451

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 1 902 484 \$ (2 556 535 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Livre sterling	547 894	0,10	—	—
Dollar américain	18 476 949	3,31	25 565 352	4,12
Total	19 024 843	3,41	25 565 352	4,12

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	%	%
R1 Élevé	74,36	—
R1 Bas	25,64	100,00
Total	100,00	100,00

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

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalent de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	12 966 055	522 460 415	6 502 576	596 188 156
Encaisse	—	20 496 055	—	18 134 846
Autres actifs	—	2 743 828	—	2 528 082
Passifs	—	1 024 524	—	2 443 970

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 80 413 \$ (90 892 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

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

Risque de prix (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	522 460 415	52 246 042	596 188 156	59 618 816

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 52 246 042 \$ (59 618 816 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

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

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	31 décembre 2022 %	31 décembre 2021 %
Services financiers	21,70	30,10
Produits industriels	15,10	14,30
Énergie	13,80	7,90
Matériaux de base	9,90	8,00
Technologies de l'information	8,10	11,10
Encaisse et équivalents	6,60	3,60
Consommation de base	5,60	5,20
Services aux collectivités	4,90	2,60
Fonds indiciels	4,60	7,20
Services de communication	3,90	1,00
Biens de consommation	3,20	2,40
Immobilier	1,40	5,80
Santé	1,20	0,80

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	522 460 415	–	–	522 460 415
Obligations	–	2 154 705	–	2 154 705
Instruments de marché monétaire	–	10 811 350	–	10 811 350
Contrats de change à terme	–	305 451	–	305 451
Total	522 460 415	13 271 506	–	535 731 921

31 décembre 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	596 188 156	–	–	596 188 156
Obligations	–	2 372 651	–	2 372 651
Instruments de marché monétaire	–	4 129 925	–	4 129 925
Contrats de change à terme	–	(769 323)	–	(769 323)
Total	596 188 156	5 733 253	–	601 921 409

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, 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 2022 et 2021. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	31 décembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Juste valeur des titres prêtés	13 212 675	5 895 935
Juste valeur de la garantie	13 880 252	6 197 088

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

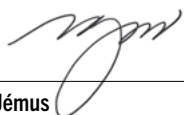
	31 décembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	66 960	49 843
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(26 563)	(19 877)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	40 397	29 966

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

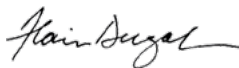
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	167 973	248 375
Encaisse	5 198	4 354
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	205	21
Souscriptions à recevoir	146	180
Produit de la vente de placements à recevoir	118	330
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	541	644
Autres éléments d'actif à recevoir	640	324
	174 821	254 228
Passifs		
Passifs courants		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	2	597
Rachats à payer	27	16
Frais de gestion à payer	85	106
Acquisitions de titres à payer	223	564
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	144	140
	481	1 423
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	174 340	252 805
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	61 824	75 965
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	112 516	176 840
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série A (note 10)	5 836	6 772
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série I (note 10)	9 722	14 376
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
— série A	10,593	11,217
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
— série I	11,574	12,301

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	75 965	69 065
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 019)	15 851
	73 946	84 916
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(940)	(838)
Gains nets réalisés sur placements distribués	(613)	(1 804)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 553)	(2 642)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 420	3 764
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 553	2 642
Rachats de parts rachetables	(16 542)	(12 715)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(10 569)	(6 309)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	61 824	75 965
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	176 840	186 140
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 538)	42 633
	171 302	228 773
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(4 135)	(4 346)
Gains nets réalisés sur placements distribués	(1 433)	(3 813)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(5 568)	(8 159)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	61 848	48 853
Rachats de parts rachetables	(115 066)	(92 627)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(53 218)	(43 774)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	112 516	176 840

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	252 805	255 205
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 557)	58 484
	245 248	313 689
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(5 075)	(5 184)
Gains nets réalisés sur placements distribués	(2 046)	(5 617)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(7 121)	(10 801)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	66 268	52 617
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 553	2 642
Rachats de parts rachetables	(131 608)	(105 342)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(63 787)	(50 083)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	174 340	252 805

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Intérêts	105	5
Dividendes	6 275	7 473
Revenus nets provenant des prêts de titres	11	30
Autres revenus	650	325
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	10 546	27 264
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(1 339)	2 050
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(75)	(27)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	281	126
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(22 886)	25 218
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	778	(1 985)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	8	(2)
	(5 646)	60 477
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 150	1 275
Honoraires d'audit	16	16
Frais du comité d'examen indépendant	3	7
Frais de garde	217	180
Frais juridiques	3	13
Droits et dépôts	—	15
Frais de communication aux porteurs de parts	80	87
Autres	36	35
Coût d'opération (note 9)	340	284
	1 845	1 912
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	(7 491)	58 565
Retenues fiscales étrangères	(66)	(81)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 557)	58 484
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	(2 019)	15 851
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	(5 538)	42 633
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	6 226	7 074
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	13 432	16 386
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	(0,324)	2,241
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	(0,412)	2,602

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 557)	58 484
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(10 546)	(27 264)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	1 339	(2 050)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	75	27
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	22 886	(25 218)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(778)	1 985
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(8)	2
Achats de placements	(714 705)	(681 421)
Produit de la vente de placements	782 637	727 634
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	—	(214)
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	103	31
Autres éléments d'actifs à recevoir	(316)	(324)
Frais de gestion à payer	(21)	13
Acquisition de titres à payer	—	515
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	4	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	73 113	52 201
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	66 302	52 569
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 568)	(8 159)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(131 597)	(105 339)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(70 863)	(60 929)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 250	(8 728)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(1 339)	2 050
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(75)	(27)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	8	(2)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	4 354	11 061
Encaisse à la clôture de l'exercice	5 198	4 354
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	105	6
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	6 477	7 533
Retenues d'impôts	64	97

54 États financiers annuels 2022

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Produits industriels (9,57 %)				Technologies de l'information (2,91 %)			
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	49 745	4 512 003	5 021 758	Celestica Inc., droit de vote sub.	7 773	108 561	118 616
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	32 668	4 326 621	5 254 321	CGI inc.	8 397	847 846	980 014
Finning International Inc.	16 730	541 761	563 132	Constellation Software Inc.	1 481	2 715 934	3 130 775
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	6 736	457 259	526 823	Magnet Forensics Inc.	65	2 502	2 415
Thomson Reuters Corporation	12 657	1 467 807	1 955 514	Nuvei Corporation, droit de vote sub.	749	34 526	25 787
Toromont Industries Ltd.	2 004	203 733	195 811	Open Text Corporation	19 580	1 103 612	785 549
Waste Connections, Inc.	9 200	1 312 236	1 651 799	Softchoice Corporation	91	2 125	1 662
WSP Global Inc.	9 683	1 265 455	1 521 102	TELUS International (Cda) Inc.	897	23 176	23 983
		14 086 875	16 690 260			4 838 282	5 068 801
Services de communication (5,03 %)				Total des actions canadiennes		130 792 547	145 641 757
BCE Inc.	6 668	438 278	396 679	Titres internationaux (4,39 %)			
Cogeco Communications Inc.	252	17 267	19 351	Consommation de base (0,47 %)			
Québecor inc., cat. B	56 389	1 643 195	1 702 948	Carlsberg AS, cat. B	4 600	879 974	825 806
Rogers Communications Inc., cat. B	55 434	3 481 721	3 512 853	Produits industriels (0,31 %)			
TELUS Corporation	120 150	3 014 599	3 139 519	Ashtead Group PLC	1 027	84 484	79 007
		8 595 060	8 771 350	dormakaba Holding AG	940	682 239	465 987
Matériaux de base (5,29 %)						766 723	544 994
CCL Industries Inc., cat. B	7 630	338 026	441 319	Services de communication (0,33 %)			
Franco-Nevada Corporation	10 128	1 986 884	1 869 325	Koninklijke KPN NV	136 190	540 920	569 157
Mines Agnico Eagle Limitée	25 394	2 098 931	1 786 722	Services financiers (0,01 %)			
Nutrien Ltd.	32 838	2 244 020	3 246 036	Brookfield Reinsurance Ltd.	401	22 510	16 974
Société aurifère Barrick	13 708	287 984	318 163	Sagicor Financial Company Ltd., bons de souscription d'actions (éch. 05/25/25)	14 751	2 950	738
Teck Resources Limited, cat. B droit de vote sub.	761	34 204	38 940			25 460	17 712
Triple Flag Precious Metals Corp.	104	1 627	1 770	Services aux collectivités (1,19 %)			
Wheaton Precious Metals Corp.	28 826	1 651 485	1 524 896	Brookfield Infrastructure Partners LP	49 351	2 237 162	2 070 717
		8 643 161	9 227 171	Soins de santé (1,29 %)			
Services financiers (25,90 %)				GSK PLC	43 770	1 212 932	1 025 575
Banque de Montréal	44 022	4 628 100	5 399 739	Roche Holding AG, sans droit de vote	2 536	850 015	1 078 905
Banque Royale du Canada	83 127	8 573 329	10 582 067	Royalty Pharma PLC, cat. A	2 782	156 774	148 970
Banque Scotia	46 468	3 599 138	3 082 687			2 219 721	2 253 450
Banque Toronto-Dominion	112 621	7 772 841	9 873 483	Technologies de l'information (0,79 %)			
Brookfield Asset Management Ltd.	25 281	746 616	980 827	Amdocs Limited	10 680	1 008 385	1 315 402
Brookfield Corporation	80 180	3 926 494	3 414 774	Halma Public Limited Company	1 808	65 682	58 170
Definity Financial Corporation	27 425	761 533	1 055 314			1 074 067	1 373 572
Financière Sun Life inc.	63 242	3 132 518	3 974 760	Total des titres internationaux		7 744 027	7 655 408
Groupe TMX Limitée	556	74 996	75 349	Ajustement des coûts de transaction		(74 750)	—
Intact Corporation financière	9 841	1 023 924	1 918 109	Total des placements (96,35 %)		151 983 279	167 972 928
Power Corporation du Canada	44 926	1 540 205	1 430 893	Contrats de change à terme (0,12 %)			
Société Financière Manuvie	139 212	3 453 226	3 361 970				202 560
		39 232 920	45 149 972	Encaisse et autres éléments d'actif net (3,53 %)			
Services aux collectivités (2,76 %)							6 164 650
AltaGas, Ltd.	43 287	875 204	1 012 050	Total de l'actif net (100 %)			
Emera Incorporated	6 014	351 793	311 225				174 340 138
Fortis Inc.	24 156	1 309 355	1 308 772				
Hydro One Limited	20 886	632 118	757 535				
Northland Power Inc.	38 440	1 609 733	1 427 277				
		4 778 203	4 816 859				
Soins de santé (0,00 %)							
Dialogue Health Technologies Inc.	149	1 788	346				

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Tableau des contrats de change à terme

Au 31 décembre 2022

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Banque de Montréal	A+	1 356 149 USD	1 859 826 CAD	18 janvier 2023	22 446
Banque Royale du Canada	AA-	1 345 402 USD	1 844 586 CAD	18 janvier 2023	21 767
Banque Toronto-Dominion	AA-	1 345 620 USD	1 843 311 CAD	18 janvier 2023	20 196
HSBC Bank USA NA	A+	995 358 USD	1 365 925 CAD	18 janvier 2023	17 363
JPMorgan Chase & Co.	A+	1 080 332 USD	1 479 390 CAD	18 janvier 2023	15 701
Banque Royale du Canada	AA-	1 368 443 CAD	1 020 000 USD	18 janvier 2023	13 505
Banque de Montréal	A+	1 368 785 CAD	1 020 000 USD	18 janvier 2023	13 163
HSBC Bank USA NA	A+	1 368 973 CAD	1 020 000 USD	18 janvier 2023	12 975
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	1 369 102 CAD	1 020 000 USD	18 janvier 2023	12 846
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	799 944 USD	1 096 247 CAD	18 janvier 2023	12 442
Bank of Nova Scotia	A+	798 766 USD	1 094 138 CAD	18 janvier 2023	11 929
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	762 899 USD	1 044 772 CAD	18 janvier 2023	11 158
Banque Royale du Canada	AA-	279 305 CAD	210 000 USD	18 janvier 2023	5 213
JPMorgan Chase & Co.	A+	279 688 CAD	210 267 USD	18 janvier 2023	5 192
HSBC Bank USA NA	A+	152 130 CAD	114 275 USD	18 janvier 2023	2 696
Banque Toronto-Dominion	AA-	127 095 CAD	95 458 USD	18 janvier 2023	2 236
Bank of Nova Scotia	A+	182 073 USD	248 001 CAD	18 janvier 2023	1 320
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	177 927 USD	242 251 CAD	18 janvier 2023	1 187
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	202 602 CAD	150 000 USD	18 janvier 2023	625
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	240 000 USD	325 289 CAD	18 janvier 2023	125
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	4 180 CAD	3 085 USD	4 janvier 2023	—
					204 085
State Street Bank and Trust Co.	AA-	448 USD	606 CAD	3 janvier 2023	(1)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	2 848 CAD	2 100 USD	3 janvier 2023	(3)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	4 864 CAD	3 586 USD	3 janvier 2023	(6)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	5 540 CAD	4 084 USD	3 janvier 2023	(6)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	5 822 CAD	4 292 USD	3 janvier 2023	(7)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	7 138 CAD	5 262 USD	3 janvier 2023	(8)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	4 319 CAD	2 938 CHF	3 janvier 2023	(17)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	3 787 CAD	2 313 GBP	3 janvier 2023	(17)
Banque Royale du Canada	AA-	264 266 CAD	195 000 USD	18 janvier 2023	(70)
Banque Toronto-Dominion	AA-	264 456 CAD	195 000 USD	18 janvier 2023	(260)
Banque de Montréal	A+	264 660 CAD	195 000 USD	18 janvier 2023	(464)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	264 863 CAD	195 000 USD	18 janvier 2023	(667)
					(1 526)
					202 559

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 1 637 502 \$ (3 192 220 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne danoise	832 699	0,48	1 464 667	0,58
Dollar américain	12 208 046	7,00	23 590 641	9,33
Euro	580 800	0,33	2 348 159	0,93
Franc suisse	1 580 655	0,91	2 923 884	1,16
Livre sterling	1 172 815	0,67	1 594 849	0,63
Total	16 375 015	9,39	31 922 200	12,63

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	%	%
R1 Élevé	48,32	18,44
R1 Bas	51,68	81,56
Total	100,00	100,00

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

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	4 177 284	163 795 644	5 286 359	243 088 436
Encaisse	—	5 197 508	—	4 353 992
Autres actifs	—	1 649 732	—	1 499 326
Passifs	—	480 030	—	1 422 698

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 19 444 \$ (65 552 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
163 795 644	16 379 564	243 088 436	24 308 844

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 16 379 564 \$ (24 308 844 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

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

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	31 décembre 2022 %	31 décembre 2021 %
Services financiers	26,80	33,20
Fonds indiciels	11,60	1,90
Énergie	11,40	9,70
Produits industriels	10,00	15,60
Services de communication	6,60	5,10
Matériaux de base	5,50	4,80
Encaisse et équivalents	5,10	3,20
Technologies de l'information	4,90	6,70
Biens de consommation	4,50	3,30
Services aux collectivités	4,30	3,50
Consommation de base	3,80	5,20
Santé	3,10	3,70
Immobilier	2,40	4,10

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	163 795 644	–	–	163 795 644
Obligations	–	559 090	–	559 090
Instruments de marché monétaire	–	3 618 194	–	3 618 194
Contrats de change à terme	–	202 560	–	202 560
Total	163 795 644	4 379 844	–	168 175 488

31 décembre 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	243 088 436	–	–	243 088 436
Obligations	–	1 561 556	–	1 561 556
Instruments de marché monétaire	–	3 724 803	–	3 724 803
Contrats de change à terme	–	(576 222)	–	(576 222)
Total	243 088 436	4 710 137	–	247 798 573

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, 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 2022 et 2021. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	31 décembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Juste valeur des titres prêtés	7 901 957	1 671 368
Juste valeur de la garantie	8 299 797	1 756 703

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

	31 décembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	17 974	49 317
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(7 317)	(19 379)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	10 657	29 938

Portefeuille FDP Actions globales

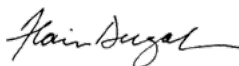
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	1 208 358	1 219 924
Encaisse	24 435	22 874
Souscriptions à recevoir	1 316	1 213
Produit de la vente de placements à recevoir	1 000	—
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	2 324	1 770
Autres éléments d'actif à recevoir	2 297	1 387
	1 239 730	1 247 168
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	911	240
Frais de gestion à payer	450	468
Acquisitions de titres à payer	1 011	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	293	136
	2 665	844
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 237 065	1 246 324
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	192 207	224 396
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	1 044 858	1 021 928
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série A (note 10)	8 270	8 552
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série I (note 10)	54 927	47 728
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	23,241	26,240
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	19,023	21,412

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	224 396	197 998
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21 358)	33 152
	203 038	231 150
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(209)	(106)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(3 860)	(5 069)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(4 069)	(5 175)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 231	24 755
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 069	5 174
Rachats de parts rachetables	(27 062)	(31 508)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 762)	(1 579)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	192 207	224 396
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 021 928	754 402
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(82 486)	147 376
	939 442	901 778
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(11 914)	(8 390)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(17 693)	(19 780)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(29 607)	(28 170)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	336 880	312 420
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	29 607	28 168
Rachats de parts rachetables	(231 464)	(192 268)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	135 023	148 320
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 044 858	1 021 928

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 246 324	952 400
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(103 844)	180 528
	1 142 480	1 132 928
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(12 123)	(8 496)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(21 553)	(24 849)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(33 676)	(33 345)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	353 111	337 175
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	33 676	33 342
Rachats de parts rachetables	(258 526)	(223 776)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	128 261	146 741
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 237 065	1 246 324

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Intérêts	173	18
Dividendes	16 623	14 165
Revenus nets provenant des prêts de titres	129	92
Autres revenus	2 181	1 286
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	40 382	64 610
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(31)	98
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	850	145
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	3 925	4 249
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(159 179)	104 901
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	147	(145)
	(94 800)	189 419
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	5 067	5 100
Honoraires d'audit	14	12
Frais du comité d'examen indépendant	11	23
Frais de garde	458	440
Frais juridiques	33	33
Droits et dépôts	166	83
Frais de communication aux porteurs de parts	402	352
Autres	187	103
Coût d'opération (note 9)	270	403
	6 608	6 549
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	(101 408)	182 870
Retenues fiscales étrangères	(2 436)	(2 342)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(103 844)	180 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	(21 358)	33 152
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	(82 486)	147 376
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	8 533	8 599
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	49 793	43 533
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	(2,503)	3,855
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	(1,657)	3,385

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(103 844)	180 528
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(40 382)	(64 610)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	31	(98)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(850)	(145)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	159 179	(104 901)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(147)	145
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(88)	(678)
Achats de placements	(694 200)	(490 497)
Produit de la vente de placements	587 068	376 086
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(554)	(487)
Autres éléments d'actifs à recevoir	(910)	(962)
Frais de gestion à payer	(18)	89
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	157	18
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(94 558)	(105 512)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	353 008	338 943
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(3)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(257 855)	(224 066)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	95 153	114 874
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	595	9 362
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(31)	98
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	850	145
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	147	(145)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	22 874	13 414
Encaisse à la clôture de l'exercice	24 435	22 874
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	174	18
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	16 314	13 707
Retenues d'impôts	2 388	2 287

Portefeuille FDP Actions globales

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement (18,23 %)							
Fonds d'actions (0,42 %)							
Portefeuille FDP Actions canadiennes	181 235	4 765 439	5 196 745				
Fonds indiciels (17,81 %)							
SPDR S&P 500 ETF Trust	289 100	155 499 330	149 803 967				
FNB iShares Core MSCI EAFE	844 000	71 651 735	70 490 136				
		227 151 065	220 294 103				
Total des fonds de placement		231 916 504	225 490 848				
Titres internationaux (79,45 %)							
Allemagne (1,62 %)							
adidas AG	28 064	9 031 686	5 172 646				
Bayer AG, actions nominatives	62 851	5 759 998	4 392 111				
E.ON SE	285 123	3 912 094	3 848 480				
Henkel AG & Co. KGaA, privilégiées	70 350	8 193 233	6 614 550				
		26 897 011	20 027 787				
Bermudes (0,52 %)							
Axalta Coating Systems Ltd.	66 854	2 556 185	2 307 170				
Credicorp Ltd.	22 628	4 023 903	4 159 310				
		6 580 088	6 466 480				
Brazil (0,09 %)							
Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ parrainé privilégiées	85 079	1 064 399	1 070 931				
Canada (3,13 %)							
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	182 594	14 815 687	18 448 711				
CGI inc.	92 466	8 942 547	10 791 707				
Dollarama inc.	22 201	1 097 164	1 758 097				
Québecor inc., cat. B	71 796	2 312 051	2 168 239				
Suncor Énergie inc.	80 968	3 343 056	3 477 576				
Thomson Reuters Corporation	13 954	2 010 915	2 155 335				
		32 521 420	38 799 665				
Corée du Sud (1,15 %)							
NAVER Corp.	35 006	8 302 162	6 658 023				
Samsung Electronics Co., Ltd.	127 755	7 956 555	7 570 202				
		16 258 717	14 228 225				
Espagne (0,97 %)							
Amadeus IT Group, SA	49 280	3 230 105	3 459 785				
Cellnex Telecom, SA	117 380	6 276 928	5 248 351				
Iberdrola SA	204 831	2 698 421	3 237 465				
		12 205 454	11 945 601				
États-Unis (42,07 %)							
Abbott Laboratories	19 863	1 918 282	2 954 819				
Actions nominatives de Regal Beloit Corporation	28 536	5 360 190	4 639 009				
Adobe Inc.	19 494	9 597 093	8 888 900				
Agilent Technologies, Inc.	18 516	2 321 106	3 754 457				
Alphabet Inc., cat. A	235 295	24 484 032	28 128 868				
American Tower Corporation	21 120	6 209 843	6 062 701				
Amphenol Corporation, cat. A	96 825	5 797 875	9 989 038				
Analog Devices, Inc.	23 760	3 451 153	5 280 718				
Apple Inc.	59 674	5 438 581	10 505 527				
Bank of America Corporation	171 276	6 526 124	7 686 172				
Becton, Dickinson and Company	37 884	11 723 738	13 053 454				
Black Knight, Inc.	76 890	6 164 823	6 433 245				
Blackstone Inc.	12 385	839 484	1 244 987				
Boston Scientific Corporation	251 187	12 415 561	15 747 801				
Choe Global Markets, Inc.	24 448	2 996 242	4 156 296				
Church & Dwight Co., Inc.	96 670	10 215 711	10 558 541				
Cigna Corporation	22 002	5 059 098	9 877 779				
Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A	43 806	3 537 383	3 394 509				
Comcast Corporation, cat. A	212 474	10 322 472	10 067 571				
ConocoPhillips	61 480	4 226 074	9 829 675				
Danaher Corporation	27 683	6 212 751	9 955 660				
Duke Energy Corporation	20 303	2 279 896	2 833 209				
Electronic Arts Inc.	56 882	8 616 114	9 416 690				
Equifax Inc.	36 500	8 290 966	9 612 205				
Fidelity National Information Services, Inc.	77 574	11 033 184	7 131 638				
Fiserv, Inc.	78 701	9 446 673	10 777 692				
Fortive Corporation	90 354	8 334 008	7 865 816				
Gartner, Inc.	7 585	3 062 252	3 454 610				
Hess Corporation	35 463	3 397 016	6 814 535				
Honeywell International Inc.	14 724	2 374 982	4 275 346				
Ingersoll Rand Inc.	89 390	4 767 787	6 328 467				
Intel Corporation	72 807	4 932 085	2 607 315				
Johnson & Johnson	49 110	7 877 347	11 754 573				
JPMorgan Chase & Co.	61 100	6 732 470	11 101 796				
L3Harris Technologies, Inc.	12 903	3 009 108	3 640 119				
Lear Corporation	21 231	4 067 241	3 567 676				
LKQ Corporation	79 356	4 491 924	5 742 825				
Marsh & McLennan Companies, Inc.	20 314	2 975 787	4 554 747				
Masco Corporation	87 865	5 933 946	5 556 189				
MasterCard Incorporated, cat. A	8 064	3 168 600	3 799 408				
McCormick & Company, Incorporated	54 551	5 948 334	6 126 721				
Merck & Co., Inc.	29 421	2 737 571	4 422 909				
Microsoft Corporation	90 741	20 832 576	29 485 753				
Moody's Corporation	15 169	4 792 886	5 726 543				
Nasdaq, Inc.	52 230	2 974 287	4 341 681				
NIKE, Inc., cat. B	67 275	8 369 559	10 665 960				
Northern Trust Corporation	28 917	3 601 913	3 467 135				
Northrop Grumman Corporation	4 257	1 692 819	3 147 091				
Omnicom Group Inc.	35 387	3 419 860	3 911 087				
Otis Worldwide Corporation	53 946	4 133 838	5 724 002				
PepsiCo, Inc.	4 532	770 472	1 109 367				
Pfizer Inc.	45 553	2 863 733	3 162 637				
PG&E Corporation	46 492	950 275	1 024 288				
Pioneer Natural Resources Company	4 113	1 231 687	1 272 797				
PPG Industries, Inc.	36 872	5 183 061	6 281 935				
Ross Stores Inc.	49 932	6 561 219	7 852 758				
Stanley Black & Decker, Inc.	28 331	5 489 835	2 883 638				
Starbucks Corporation	27 965	2 921 861	3 758 805				
Stryker Corporation	14 960	3 710 346	4 955 825				
Texas Instruments Incorporated	30 709	4 236 369	6 874 665				
The Charles Schwab Corporation	153 749	10 008 659	17 344 907				
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	13 288	3 290 828	4 467 115				
The Goldman Sachs Group, Inc.	20 680	6 061 151	9 621 633				
The Sherwin-Williams Company	14 451	3 482 931	4 647 012				
The TJX Companies, Inc.	55 080	3 976 635	5 940 599				
The Travelers Companies, Inc.	10 282	1 458 539	2 612 035				
Thermo Fisher Scientific Inc.	13 995	5 973 075	10 442 473				
T-Mobile US, Inc.	33 028	5 147 293	6 265 180				
Truist Financial Corporation	107 020	7 005 421	6 239 640				
Union Pacific Corporation	15 612	3 367 985	4 380 251				
Verisk Analytics, Inc., cat. A	14 187	2 914 764	3 391 264				
Visa Inc., cat. A	52 296	11 321 243	14 721 555				
Vulcan Materials Co.	13 926	2 371 527	3 304 157				
Xcel Energy Inc.	45 120	3 986 056	4 286 199				
Yum China Holding, Inc.	46 920	3 187 062	3 474 333				
		415 584 672	520 378 533				

Portefeuille FDP Actions globales

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
France (3,21 %)				Pays-Bas (1,76 %)			
BNP Paribas SA	93 478	7 187 355	7 198 107	ABN AMRO Bank NV CVA	117 747	1 732 293	2 200 745
Capgemini SE	6 652	1 621 261	1 500 123	Akzo Nobel NV	18 303	2 341 641	1 655 802
Danone SA	62 363	5 526 333	4 439 623	Heineken NV	27 265	2 868 644	3 464 853
Legrand SA	26 247	2 096 294	2 839 793	NXP Semiconductors NV	23 784	4 260 514	5 092 695
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	9 262	4 982 644	9 106 239	Wolters Kluwer NV	66 084	7 250 410	9 342 148
Pernod Ricard SA	12 192	2 374 326	3 239 601			18 453 502	21 756 243
Schneider Electric SE	60 403	8 880 734	11 417 993				
		32 668 947	39 741 479	Royaume-Uni (3,53 %)			
Guernesey (0,14 %)				Burberry Group PLC	179 649	4 980 434	5 943 931
Amdocs Limited	14 482	1 404 881	1 783 675	Diageo PLC	191 130	9 375 974	11 370 372
				Natwest Group PLC	1 597 595	5 428 399	6 905 469
Hong Kong (0,08 %)				Reckitt Benckiser Group PLC	116 071	12 499 434	10 885 454
Techtronic Industries Company Limited	65 000	942 346	982 844	RELX PLC	66 227	1 879 588	2 474 667
				Rio Tinto PLC	17 609	1 443 178	1 664 048
Îles Caïmans (1,33 %)				Tesco PLC	1 206 310	5 698 891	4 408 060
Alibaba Group Holding Limited	349 000	10 314 309	5 225 618			41 305 898	43 652 001
Tencent Holdings Limited	195 000	14 320 517	11 306 657				
		24 634 826	16 532 275	Suisse (5,76 %)			
Inde (0,77 %)				Actions nominatives de Nestlé SA	82 181	10 146 214	12 894 684
HDFC Bank Limited CAAE	102 718	6 474 146	9 521 150	Actions nominatives de Sika AG	12 145	3 300 378	3 943 219
				Actions nominatives de UBS Group AG	434 312	8 630 154	10 943 195
Irlande (6,85 %)				Certificat de participation de			
Accenture PLC, cat. A	44 637	10 062 902	16 138 724	Schindler Holding AG	11 670	3 504 030	2 972 064
Aon PLC, cat. A	52 770	14 166 224	21 460 224	Chubb Limited	27 663	4 675 614	8 268 525
Eaton Corporation PLC	28 228	3 523 519	6 002 950	Compagnie Financière Richemont SA			
Flutter Entertainment PLC	13 801	2 255 029	2 539 554	actions nominatives, série A	32 128	3 130 456	5 641 447
Icon Public Limited Company	48 072	12 480 292	12 652 504	Julius Baer Group Ltd.	73 736	4 484 442	5 816 123
Johnson Controls International PLC	81 655	4 726 481	7 080 860	Roche Holding AG, sans droit de vote	36 914	14 622 404	15 704 528
Medtronic Public Limited Company	51 932	5 832 583	5 468 788	TE Connectivity Limited	32 333	4 196 243	5 029 342
STERIS Public Limited Company	27 125	6 682 219	6 787 915			56 689 935	71 213 127
Willis Towers Watson PLC	19 985	5 448 580	6 622 902				
		65 177 829	84 754 421	Taiwan (0,83 %)			
Italie (0,41 %)				Taiwan Semiconductor Manufacturing			
Eni SPA	263 566	4 506 324	5 063 757	Company Limited, CAAÉ parrainé	101 666	7 767 769	10 261 172
				Total des titres internationaux		836 830 782	982 866 818
Japon (3,42 %)							
Daikin Industries, Ltd.	15 200	3 100 017	3 153 010	Ajustement des coûts de transaction		(571 946)	—
Fujitsu Limited	26 400	4 472 995	4 775 479	Total des placements (97,68 %)		1 068 175 340	1 208 357 666
Hitachi, Ltd.	72 400	5 059 454	4 974 620	Encaisse et autres éléments d'actif net (2,32 %)			28 707 555
KDDI Corporation	80 000	2 445 327	3 271 309	Total de l'actif net (100 %)			1 237 065 221
KOSE Corporation	51 000	8 472 589	7 552 066				
Kubota Corporation	164 800	3 524 966	3 074 981				
Kyocera Corporation	71 800	5 347 132	4 830 907				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	657 500	4 499 027	6 002 440				
Nomura Research Institute, Ltd.	49 400	1 563 480	1 580 212				
SECOM Co., Ltd.	39 600	4 321 134	3 067 394				
		42 806 121	42 282 418				
Jersey (1,42 %)							
Aptiv PLC	88 315	11 590 819	11 144 160				
Experian PLC	72 629	2 677 489	3 329 912				
Glencore PLC	344 936	2 323 949	3 105 597				
		16 592 257	17 579 669				
Luxembourg (0,39 %)							
B&M European Value Retail SA	719 811	6 294 240	4 825 365				

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 119 403 242 \$ (119 797 902 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne danoise	26 463	—	4 045 457	0,32
Dollar américain	909 852 476	73,55	904 926 261	72,61
Dollar australien	2 197	—	2 196	—
Dollar de Hong Kong	17 515 119	1,42	20 158 962	1,62
Euro	96 297 313	7,78	96 754 737	7,76
Franc suisse	58 692 793	4,74	59 113 813	4,74
Livre sterling	55 070 690	4,45	55 765 962	4,47
Won sud-coréen	14 228 225	1,15	15 206 840	1,22
Yen japonais	42 347 142	3,42	42 004 792	3,37
Total	1 194 032 418	96,51	1 197 979 020	96,11

Risque de crédit (voir note 6)

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Titres de créance par cote de crédit	%	%
R1 Modéré	—	100,00
Total	—	100,00

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

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	—	1 208 357 666	3 283 879	1 216 640 293
Encaisse	—	24 434 640	—	22 874 220
Autres actifs	—	6 938 085	—	4 370 418
Passifs	—	2 665 170	—	844 568

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 \$ (3 010 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2022		31 décembre 2021	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
1 208 357 666	120 835 767	1 216 640 293	121 664 029

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 120 835 767 \$ (121 664 029 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

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

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	31 décembre 2022 %	31 décembre 2021 %
Amérique du Nord	58,10	57,40
Europe	26,20	26,40
Asie	13,30	11,90
Amérique latine	0,40	2,20
Encaisse	2,00	2,10

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	1 208 357 666	—	—	1 208 357 666
Total	1 208 357 666	—	—	1 208 357 666
31 décembre 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	1 216 640 293	—	—	1 216 640 293
Instruments de marché monétaire	—	3 283 879	—	3 283 879
Total	1 216 640 293	3 283 879	—	1 219 924 172

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, 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 2022 et 2021. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Juste valeur des titres prêtés	53 012 419	20 891 138
Juste valeur de la garantie	55 690 143	21 950 902

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

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	215 924	152 750
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(86 557)	(60 330)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	129 367	92 420

Portefeuille FDP Actions américaines

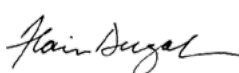
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	41 942	50 281
Encaisse	100	563
Souscriptions à recevoir	19	76
Produit de la vente de placements à recevoir	359	–
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	178	178
Autres éléments d'actif à recevoir	86	53
	42 684	51 151
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	1	24
Frais de gestion à payer	34	39
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	40	39
	75	102
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 609	51 049
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	2 275	2 314
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	18,725	22,062

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	51 049	40 679
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 617)	9 983
	43 432	50 662
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(76)	–
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(76)	–
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 944	9 249
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	76	–
Rachats de parts rachetables	(8 767)	(8 862)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(747)	387
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	42 609	51 049

Portefeuille FDP Actions américaines

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Intérêts	1	—
Revenus nets provenant des prêts de titres	17	13
Autres revenus	86	61
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	1 270	1 646
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	23	(2)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	621	533
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(9 059)	8 317
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	(1)
	(7 041)	10 567
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	409	418
Honoraires d'audit	15	12
Frais du comité d'examen indépendant	3	7
Frais de garde	44	44
Frais juridiques	—	10
Frais de communication aux porteurs de parts	14	15
Autres	12	7
Coût d'opération (note 9)	4	7
	501	520
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	(7 542)	10 047
Retenues fiscales étrangères	(75)	(64)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 617)	9 983
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	(7 617)	9 983
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	2 287	2 303
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	(3,331)	4,335

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 617)	9 983
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(1 270)	(1 646)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(23)	2
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	9 059	(8 317)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	1
Achats de placements	(4 336)	(15 318)
Produit de la vente de placements	4 527	14 943
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	—	(10)
Autres éléments d'actifs à recevoir	(33)	(43)
Frais de gestion à payer	(5)	8
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	1	13
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	303	(384)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 001	9 239
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(8 790)	(8 838)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(789)	401
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(486)	17
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	23	(2)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	(1)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	563	549
Encaisse à la clôture de l'exercice	100	563
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	1	—
Retenues d'impôts	75	62

Portefeuille FDP Actions américaines

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement (98,43 %)			
Fonds indiciels (98,43 %)			
SPDR S&P 500 ETF Trust	50 780	20 152 129	26 312 852
Invesco QQQ Trust, série 1	3 650	1 182 595	1 316 906
Invesco S&P 500 Low Volatility ETF	11 000	904 935	952 394
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	19 500	3 782 042	3 732 040
FNB iShares Core S&P 500 Index (couvert en CAD)	228 450	7 919 484	9 288 777
iShares Core Dividend Growth ETF	5 000	346 693	338 738
Total des fonds de placement		34 287 878	41 941 707
Ajustement des coûts de transaction		(9 632)	—
Total des placements (98,43 %)		34 278 246	41 941 707
Contrats de change à terme (0,00 %)			185
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,57 %)			667 622
Total de l'actif net (100 %)			42 609 329

Tableau des contrats de change à terme

Au 31 décembre 2022

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	264 659 USD	358 785 CAD	3 janvier 2023	185
					185

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 3 275 754 \$ (3 874 744 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	32 757 536	76,88	38 747 442	75,90

Risque de crédit (voir note 6)

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement de fonds de placements.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement de fonds de placements.

Risque de prix (voir note 6)

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	41 941 707	4 194 171	50 281 498	5 028 150

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 4 194 171 \$ (5 028 150 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

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

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	31 décembre 2022 %	31 décembre 2021 %
Consommation de base	31,53	30,64
Technologies de l'information	25,53	27,50
Sensible aux taux d'intérêt	25,23	26,92
Produits industriels	17,71	14,94

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	41 941 707	—	—	41 941 707
Contrats de change à terme	—	185	—	185
Total	41 941 707	185	—	41 941 892

31 décembre 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	50 281 498	—	—	50 281 498
Total	50 281 498	—	—	50 281 498

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, 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 2022 et 2021. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	31 décembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Juste valeur des titres prêtés	8 945 818	4 735 557
Juste valeur de la garantie	9 397 863	4 973 880

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

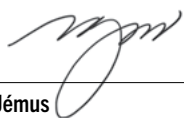
	31 décembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	30 163	22 026
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(13 230)	(8 643)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	16 933	13 383

Portefeuille FDP Actions pays émergents

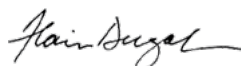
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	127 618	147 952
Encaisse	1 982	3 537
Souscriptions à recevoir	300	157
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	—	33
Autres éléments d'actif à recevoir	19	19
	129 919	151 698
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	113	30
Frais de gestion à payer	24	29
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	74	80
	211	139
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	129 708	151 559
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	9 968	12 203
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	119 740	139 356
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série A (note 10)	737	775
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série I (note 10)	11 932	11 907
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
— série A	13,525	15,746
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
— série I	10,035	11,704

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 203	12 401
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 660)	(585)
	10 543	11 816
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(58)	(84)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(58)	(84)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	311	1 748
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	58	84
Rachats de parts rachetables	(886)	(1 361)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(517)	471
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	9 968	12 203
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	139 356	107 109
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 562)	(5 896)
	121 794	101 213
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 339)	(2 943)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 339)	(2 943)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	35 201	63 601
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 339	2 943
Rachats de parts rachetables	(37 255)	(25 458)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	285	41 086
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	119 740	139 356
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	151 559	119 510
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 222)	(6 481)
	132 337	113 029
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 397)	(3 027)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 397)	(3 027)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	35 512	65 349
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 397	3 027
Rachats de parts rachetables	(38 141)	(26 819)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(232)	41 557
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	129 708	151 559

Portefeuille FDP Actions pays émergents

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Intérêts	1	—
Revenus nets provenant des prêts de titres	35	20
Autres revenus	22	19
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(1 844)	751
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	31	44
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	3 285	4 383
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(19 785)	(10 465)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	5	(4)
	(18 250)	(5 252)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	302	343
Honoraires d'audit	9	11
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Frais de garde	46	55
Frais juridiques	—	14
Droits et dépôts	16	11
Frais de communication aux porteurs de parts	47	50
Autres	25	20
Coût d'opération (note 9)	39	64
	486	570
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	(18 736)	(5 822)
Retenues fiscales étrangères	(486)	(659)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 222)	(6 481)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	(1 660)	(585)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	(17 562)	(5 896)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	758	778
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	11 955	10 685
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	(2,190)	(0,751)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	(1,469)	(0,552)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 222)	(6 481)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	1 844	(751)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(31)	(44)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	19 785	10 465
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(5)	4
Achats de placements	(21 795)	(58 823)
Produit de la vente de placements	20 500	18 728
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	33	(32)
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	(16)
Frais de gestion à payer	(5)	4
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(6)	29
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	1 098	(36 917)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	35 369	65 606
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(38 058)	(26 867)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 689)	38 739
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 591)	1 822
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	31	44
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	5	(4)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	3 537	1 675
Encaisse à la clôture de l'exercice	1 982	3 537
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	1	—
Retenues d'impôts	492	653

Portefeuille FDP Actions pays émergents

Relevé des placements

Au 31 décembre 2022

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement (98,39 %)			
Fonds indiciels (98,39 %)			
FNB iShares Core MSCI Emerging Markets	1 366 648	97 388 989	86 476 244
FNB iShares MSCI Chine	168 000	13 665 196	10 812 501
FNB iShares MSCI Corée du Sud	30 000	2 388 912	2 295 827
FNB iShares MSCI Emerging Markets	351 500	20 202 185	18 050 441
FNB iShares MSCI Inde	34 500	1 899 744	1 951 169
FNB iShares MSCI Indonésie	100 000	2 950 232	3 033 733
FNB iShares MSCI Malaisie	161 500	4 962 537	4 997 950
Total des fonds de placement		143 457 795	127 617 865
Ajustement des coûts de transaction		(127 495)	—
Total des placements (98,39 %)		143 330 300	127 617 865
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,61 %)			2 090 492
Total de l'actif net (100 %)			129 708 357

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 12 769 494 \$ (14 837 768 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	127 694 936	98,45	148 377 682	97,90

Risque de crédit (voir note 6)

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement de fonds de placements.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement de fonds de placements.

Risque de prix (voir note 6)

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

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	127 617 865	12 761 787	147 952 455	14 795 246

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 12 761 787 \$ (14 795 246 \$ au 31 décembre 2021). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	31 décembre 2022 %	31 décembre 2021 %
Asie	80,90	76,72
Europe, Afrique et Moyen-Orient	10,60	11,24
Amérique	8,50	12,04

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	127 617 865	—	—	127 617 865
Total	127 617 865	—	—	127 617 865

31 décembre 2021	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	147 952 455	—	—	147 952 455
Total	147 952 455	—	—	147 952 455

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, 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 2022 et 2021. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	31 décembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Juste valeur des titres prêtés	358 164	781 174
Juste valeur de la garantie	377 260	822 602

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

	31 décembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	58 872	31 895
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(23 576)	(11 694)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	35 296	20 201

Notes afférentes aux états financiers annuels

Exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021

1. Renseignements généraux

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

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

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

Chaque portefeuille FDP peut émettre un nombre illimité de parts, et ces parts peuvent être émises selon un nombre illimité de séries. En date du 31 décembre 2022, les parts de chaque portefeuille sont divisées en deux séries de parts, soit la série A et la série I. La principale différence entre les séries de parts a trait au type d'investisseur, aux honoraires de gestion qui sont payables au gestionnaire de fonds et aux autres frais payés par les séries d'un portefeuille. Les différences entre les frais des séries de parts font en sorte que chaque série a une valeur liquidative par part qui diffère.

- b) L'information fournie dans ces états financiers et dans les notes afférentes couvre les exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021 et est présentée en dollars canadiens. La publication de ces états financiers a été autorisée par Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. le 27 mars 2023.
- c) Les conventions désignent Fiducie State Street comme fiduciaire et Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. comme gestionnaire.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi qu'aux normes prescrites par le *Règlement 81-106 sur l'information continue des Fonds d'investissement* en vigueur au 31 décembre 2022.

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 », « Montants à payer à l'égard des opérations de contrats à terme » et « Montants à payer 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 sur la vente de fonds de placement », « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères », « Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les placements » et « Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisées sur devises étrangères ».

Actifs financiers au coût amorti

Les Portefeuilles FDP incluent dans cette catégorie l'encaisse, les garanties à recevoir en trésorerie, les souscriptions à recevoir, les produits de la vente de placements à recevoir, les intérêts, 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 passif à payer.

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021

Comptabilisation

Les Portefeuilles FDP comptabilisent les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts d'opérations 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 d'opérations des instruments financiers à la JVRN sont passés en charges et inscrits au poste « Coûts d'opérations » dans les états du résultat global.

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Portefeuilles FDP utilisent le dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine

le point d'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

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

c) Instruments dérivés

Contrats à terme

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

Contrats de change à terme

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

d) Conversion de devises

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

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

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

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021

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

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

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

f) Décomptabilisation

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

g) Classement et évaluation des parts rachetables

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

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

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

h) Distributions aux porteurs de parts

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

i) Impôts

Les Portefeuilles FDP répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Portefeuilles FDP aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribués 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 classées en capitaux propres ne sont pas respectées. En effet, en plus de l'obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser les parts contre de la trésorerie ou un autre actif financier, les caractéristiques liées aux parts incluent une obligation contractuelle de remettre de la trésorerie ou un autre actif financier.

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021

Entité d'investissement

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

Incertitude relative aux estimations

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

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

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

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

6. Risques associés aux instruments financiers

Facteurs de risques

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

Risque de crédit

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

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

Risque de liquidité

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

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

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

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

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021

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 les notes pour chaque Portefeuille FDP dont l'exposition au risque de marché est significative. De plus, vous trouverez dans les notes 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 durée 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 durée pondérée du portefeuille. Les Portefeuilles FDP sont exposés indirectement au risque de taux d'intérêt en raison des unités de fonds communs qu'ils détiennent.

c) Risque de prix

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

d) Risque de concentration

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

Gestion du risque lié aux capitaux

Le capital des Portefeuilles FDP est représenté par les actifs nets attribuables aux porteurs de parts rachetables. Le montant d'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables peut changer de manière significative sur une base quotidienne, puisque les Portefeuilles FDP font l'objet de souscriptions et de rachats quotidiens à la discrétion des porteurs de parts rachetables. L'objectif des Portefeuilles FDP pour la gestion du capital est de préserver la capacité des Portefeuilles FDP à poursuivre leur exploitation afin de fournir un rendement aux porteurs de parts rachetables 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 avec d'autres échéances en vue d'améliorer le rendement du portefeuille des Portefeuilles FDP et/ou de limiter le risque.

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

7. Évaluation de la juste valeur

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

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

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021

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 les notes de chacun des Portefeuilles FDP.

a) Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse

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

b) Fonds de placements

Les parts des fonds de placements détenues sont établies au moyen de la valeur liquidative quotidienne déterminée par le fiduciaire. Les parts de fonds de placements sont classées au niveau 1 lorsqu'un prix fiable est observable, par exemple, lorsque la valeur liquidative est disponible fréquemment. Si certaines parts de fonds de placements ne sont pas transigées fréquemment ou que la valeur liquidative n'est pas disponible régulièrement, alors ces parts sont classées au niveau 2.

c) Obligations, placements à court terme et instruments dérivés

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

8. Opérations avec des parties liées

Les activités de placement et de 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	2022	2021
	%	En milliers \$	En milliers \$
Portefeuilles FDP (série A)			
Portefeuille FDP Équilibré	0,95	511	887
Portefeuille FDP Équilibré croissance	1,00	1 616	1 551
Portefeuille FDP Équilibré revenu	0,95	44	74
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,85	2 905	3 278
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	0,30	177	354
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	1,25	754	863
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1,10	3 878	3 793
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	1,10	866	949
Portefeuille FDP Actions globales	1,25	2 862	3 063
Portefeuille FDP Actions américaines	0,80	409	418
Portefeuille FDP Actions pays émergents	1,25	153	188
Portefeuilles FDP (série I)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,05	5	9
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	0,20	242	301
Portefeuille FDP Actions canadiennes	0,15	477	437
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	0,15	284	326
Portefeuille FDP Actions globales	0,20	2 205	2 037
Portefeuille FDP Actions pays émergents	0,10	149	155

Positions détenues par les filiales de Financière des professionnels inc. au 31 décembre 2022 :

	Nombre de parts détenues	Nombre total des parts des Portefeuilles	% de l'actif net
Portefeuilles FDP			
Portefeuille FDP Actions canadiennes	23 995	31 053 000	0,08
Portefeuille FDP Actions globales	20 053	63 197 000	0,03

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021

Positions détenues par les filiales de Financière des professionnels inc. au 31 décembre 2021 :

Portefeuilles FDP	Nombre de parts détenues	Nombre total des parts des Portefeuilles	% de l'actif net
Portefeuille FDP Actions canadiennes	36 704	31 192 000	0,12
Portefeuille FDP Actions pays émergents	6 497	12 682 000	0,05
Portefeuille FDP Actions globales	32 547	56 280 000	0,06

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

Au 31 décembre 2022

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	282 423	151 058	53,49
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	151 969	23 106	15,20
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	557 642	203 511	36,49
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	129 708	4 662	3,59
	Portefeuille FDP Actions globales	1 237 065	44 956	3,63
	Portefeuille FDP Actions américaines	42 609	3 125	7,33
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	282 423	19 393	6,87
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	151 969	6 574	4,33
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	557 642	40 364	7,24
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	129 708	1 791	1,38
	Portefeuille FDP Actions globales	1 237 065	55 196	4,46
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	282 423	76 841	27,21
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	151 969	15 867	10,44
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	174 340	31 412	18,02
	Portefeuille FDP Actions globales	1 237 065	28 367	2,29
Portefeuille FDP Actions globales	Portefeuille FDP Actions canadiennes	557 642	5 197	0,93

Au 31 décembre 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	344 074	171 392	49,81
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	170 638	25 631	15,02
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	620 910	223 255	35,96
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	151 559	5 401	3,56
	Portefeuille FDP Actions globales	1 246 324	53 989	4,33
	Portefeuille FDP Actions américaines	51 049	3 675	7,20
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	344 074	22 003	6,39
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	170 638	7 293	4,27
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	620 910	44 280	7,13
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	151 559	2 075	1,37
	Portefeuille FDP Actions globales	1 246 324	61 020	4,90
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	344 074	87 184	25,34
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	170 638	21 009	12,31
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	252 805	41 865	16,56
	Portefeuille FDP Actions globales	1 246 324	35 726	2,87
Portefeuille FDP Actions globales	Portefeuille FDP Actions canadiennes	620 910	5 701	0,92

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021

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 d'opérations dans les états du résultat global, durant les exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021, se lit comme suit :

	31 décembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Portefeuilles FDP		
Portefeuille FDP Équilibré	5 395	63 444
Portefeuille FDP Équilibré croissance	3 693	33 417
Portefeuille FDP Équilibré revenu	—	3 171
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	7 453	34 203
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	4 499	38 310
Portefeuille FDP Actions canadiennes	815 737	907 299
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	339 539	283 983
Portefeuille FDP Actions globales	269 541	402 909
Portefeuille FDP Actions américaines	4 230	6 782
Portefeuille FDP Actions pays émergents	39 166	64 208

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

	31 décembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Portefeuilles FDP		
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	—	9 000
Portefeuille FDP Actions canadiennes	2 500	14 000
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	66 903	9 000
Portefeuille FDP Actions globales	16 610	28 710
Portefeuille FDP Actions pays émergents	—	750

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	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Portefeuille FDP Équilibré		
Nombre de parts au début de l'exercice	27 859 518	28 222 888
Parts émises	4 453 777	5 737 240
Parts rachetées	(6 636 931)	(6 100 610)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	25 676 364	27 859 518

	série A	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Portefeuille FDP Équilibré croissance		
Nombre de parts au début de l'exercice	13 995 882	11 964 231
Parts émises	3 316 652	5 340 810
Parts rachetées	(3 405 253)	(3 309 159)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	13 907 281	13 995 882

	série A	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Portefeuille FDP Équilibré revenu		
Nombre de parts au début de l'exercice	14 397 158	15 397 443
Parts émises	2 712 687	4 166 138
Parts rachetées	(3 925 210)	(5 166 423)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	13 184 635	14 397 158

	série A		série I	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Portefeuille FDP Obligations canadiennes				
Nombre de parts au début de l'exercice	27 150 381	27 458 559	1 320 707	1 545 068
Parts émises	936 010	1 021 207	66 938	36 228
Parts rachetées	(1 317 206)	(1 329 385)	(1 387 645)	(260 589)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	26 769 185	27 150 381	—	1 320 707

	série A	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Portefeuille FDP Gestion des liquidités		
Nombre de parts au début de l'exercice	8 789 501	12 730 896
Parts émises	2 864 230	13 418 490
Parts rachetées	(8 404 533)	(17 359 885)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	3 249 198	8 789 501

	série A		série I	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial				
Nombre de parts au début de l'exercice	6 190 015	6 524 086	11 344 695	15 498 441
Parts émises	303 354	326 645	3 372 640	3 375 493
Parts rachetées	(505 000)	(660 716)	(2 740 933)	(7 529 239)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	5 988 369	6 190 015	11 976 402	11 344 695

	série A		série I	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Portefeuille FDP Actions canadiennes				
Nombre de parts au début de l'exercice	10 167 762	8 923 607	21 024 122	17 215 294
Parts émises	507 663	1 569 125	5 621 279	7 939 937
Parts rachetées	(329 600)	(324 970)	(5 938 785)	(4 131 109)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	10 345 825	10 167 762	20 706 616	21 024 122

	série A		série I	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende				
Nombre de parts au début de l'exercice	6 772 416	7 362 242	14 376 226	18 132 483
Parts émises	543 983	599 335	5 075 727	4 181 915
Parts rachetées	(1 480 219)	(1 189 161)	(9 730 097)	(7 938 172)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	5 836 180	6 772 416	9 721 856	14 376 226

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2022 et 2021

Portefeuille FDP Actions globales	série A		série I	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Nombre de parts au début de l'exercice	8 551 566	8 610 820	47 727 944	40 457 287
Parts émises	862 545	1 190 883	19 276 039	16 738 451
Parts rachetées	(1 144 040)	(1 250 137)	(12 076 968)	(9 467 794)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	8 270 071	8 551 566	54 927 015	47 727 944

Portefeuille FDP Actions américaines	série A		série I	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Nombre de parts au début de l'exercice			2 313 874	2 296 285
Parts émises			411 118	463 772
Parts rachetées			(449 507)	(446 183)
Nombre de parts à la fin de l'exercice			2 275 485	2 313 874

Portefeuille FDP Actions pays émergents	série A		série I	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Nombre de parts au début de l'exercice	774 555	747 275	11 907 229	8 680 277
Parts émises	26 391	108 579	3 603 754	5 276 666
Parts rachetées	(63 712)	(81 299)	(3 579 275)	(2 049 714)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	737 234	774 555	11 931 708	11 907 229

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 2022, 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 Obligations canadiennes	22 486 021
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	1 637 680
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	12 942 891
Portefeuille FDP Actions pays émergents	1 927 244

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**