

**Portefeuilles
fdp**



**États financiers
annuels audités**

Relevés des placements

Au 31 décembre 2023



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 Obligations municipales
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 2023 et 2022 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, à l'exception de l'exercice initial de 34 jours terminé le 31 décembre 2023 pour le Portefeuille FDP Obligations municipales, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des informations significatives sur les méthodes comptables, et l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023.

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 2023 et 2022 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 publiées par l'International Accounting Standards Board (ci-après « les normes IFRS de comptabilité »).

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 IFRS de comptabilité, 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 contre 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 contre 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 25 mars 2024

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 2023 et 2022 ;
- ♦ les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 ;
- ♦ les états du résultat global pour les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 ;
- ♦ les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 ;
- ♦ les relevés des placements au 31 décembre 2023 ;
- ♦ et les notes afférentes aux états financiers annuels pour les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022 pour les Portefeuilles suivants :

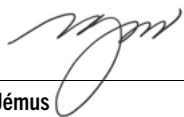
Portefeuille FDP Équilibré	2
Portefeuille FDP Équilibré croissance	6
Portefeuille FDP Équilibré revenu	10
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	14
Portefeuille FDP Obligations municipales	20
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	26
Portefeuille FDP Actions canadiennes	43
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	51
Portefeuille FDP Actions globales	59
Portefeuille FDP Actions américaines	67
Portefeuille FDP Actions pays émergents	71
Notes afférentes aux états financiers annuels pour les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022	75

Portefeuille FDP Équilibré

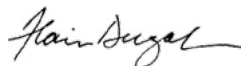
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	397 752	445 151
Encaisse	1 630	4 275
Souscriptions à recevoir	266	116
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	34	66
Autres éléments d'actif à recevoir	257	884
	399 939	450 492
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	65	458
Frais de gestion à payer	10	23
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	87	86
Autres éléments de passif à payer	1	–
	163	567
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	399 776	449 925
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	21 906	25 676
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	18,249	17,523

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)	2023 \$	2022 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	449 925	549 872
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 689	(53 203)
	484 614	496 669
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(5 954)	(5 779)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(11 393)	(1 856)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(17 347)	(7 635)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	43 379	73 385
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	17 345	7 632
Rachats de parts rachetables	(128 215)	(120 126)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(67 491)	(39 109)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	399 776	449 925

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Intérêts	6	78
Autres revenus	(321)	1 002
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	20 671	12 472
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(115)	(26)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	7 970	8 502
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	6 698	(74 480)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	2	—
	34 911	(52 452)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	97	511
Honoraires d'audit	17	8
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Frais de garde	68	81
Droits et dépôts	5	52
Frais de communication aux porteurs de parts	6	18
Frais d'administration	1	5
Coût d'opération (note 9)	14	5
	210	682
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	34 701	(53 134)
Retenues fiscales étrangères	(12)	(69)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 689	(53 203)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	34 689	(53 203)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	23 747	27 127
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	1,461	(1,961)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 689	(53 203)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(20 671)	(12 472)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	115	26
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(6 698)	74 480
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(2)	—
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(7 918)	(8 105)
Achats de placements	(26 454)	(24 969)
Produit de la vente de placements	109 140	50 262
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	32	61
Autres éléments d'actifs à recevoir	627	(185)
Frais de gestion à payer	(13)	(39)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	1	15
Autres éléments de passifs à payer	1	—
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	82 849	25 871
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	43 229	74 118
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	(3)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(128 608)	(119 704)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(85 381)	(45 589)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 532)	(19 718)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(115)	(26)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	2	—
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	4 275	24 019
Encaisse à la clôture de l'exercice	1 630	4 275
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	6	91
Retenues d'impôts	18	78

Portefeuille FDP Équilibré

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions/parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placements (99,49 %)			
Fonds d'actions (53,45 %)			
Portefeuille FDP Actions américaines	167 290	2 423 918	3 757 510
Portefeuille FDP Actions canadiennes	5 069 037	120 847 633	155 948 915
Portefeuille FDP Actions globales	1 840 411	21 911 475	49 111 360
Portefeuille FDP Actions pays émergents	347 275	4 007 764	4 872 956
		149 190 790	213 690 741
Fonds d'obligations (43,58 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	13 590 560	163 564 122	149 468 984
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	2 970 812	28 307 897	24 752 807
		191 872 019	174 221 791
Fonds indiciels (2,46 %)			
SPDR S&P 500 ETF Trust	15 700	9 510 010	9 839 877
Total des fonds de placements		350 572 819	397 752 409
Ajustement des coûts de transaction		(3 864)	–
Total des placements (99,49 %)		350 568 955	397 752 409
Encaisse et autres éléments d'actif net (0,51 %)			2 023 528
Total de l'actif net (100 %)			399 775 937

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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 988 631 \$ (1 520 220 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	9 886 307	2,47	15 202 203	3,38

Risque de crédit (voir note 6)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022, 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 2023 et 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
397 752 409	39 775 241	445 150 629	44 515 063

Si les prix des titres transigés avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 39 775 241 \$ (44 515 063 \$ au 31 décembre 2022). 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 2023	31 décembre 2022
	%	%
Obligations et titres à revenu fixe	43,60	38,70
Actions canadiennes	39,10	45,30
Actions internationales	13,50	11,00
Actions américaines	3,40	4,00
Encaisse et équivalents	0,40	1,00

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 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	397 752 409	–	–	397 752 409
Total	397 752 409	–	–	397 752 409

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

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Équilibré croissance

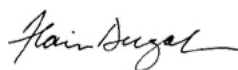
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	284 975	244 617
Encaisse	1 668	11 791
Souscriptions à recevoir	339	173
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	171	168
Autres éléments d'actif à recevoir	17	296
	287 170	257 045
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	457	111
Frais de gestion à payer	145	139
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	68	64
	670	314
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	286 500	256 731
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	13 946	13 907
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	20,544	18,460

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)	2023 \$	2022 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	256 731	290 438
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 679	(30 739)
	288 410	259 699
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 616)	(1 726)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 616)	(1 726)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	56 719	61 323
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 616	1 726
Rachats de parts rachetables	(58 629)	(64 291)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	706	(1 242)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	286 500	256 731

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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)	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Intérêts	813	416
Autres revenus	(244)	298
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	13	(102)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(11)	(22)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	4 544	4 840
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	28 735	(34 096)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	1
	33 847	(28 665)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 661	1 616
Honoraires d'audit	10	14
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Frais de garde	48	47
Frais juridiques	12	2
Droits et dépôts	10	49
Frais de communication aux porteurs de parts	53	48
Frais d'administration	25	15
Coût d'opération (note 9)	–	4
	1 821	1 797
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	32 026	(30 462)
Retenues fiscales étrangères	(347)	(277)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 679	(30 739)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	31 679	(30 739)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	13 991	14 073
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	2,264	(2,184)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 679	(30 739)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(13)	102
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	11	22
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(28 735)	34 096
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	3	(1)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(1 703)	(2 443)
Achats de placements	(49 907)	(37 688)
Produit de la vente de placements	40 000	43 984
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(3)	23
Autres éléments d'actifs à recevoir	279	(34)
Frais de gestion à payer	6	(10)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	4	22
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(8 379)	7 334
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	56 553	61 535
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(58 283)	(64 453)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 730)	(2 918)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10 109)	4 416
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(11)	(22)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	1
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	11 791	7 396
Encaisse à la clôture de l'exercice	1 668	11 791
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	814	405
Retenues d'impôts	345	283

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Équilibré croissance

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (3,45 %)			
Émis et garantis par			
le gouvernement du Canada (3,45 %)			
Bon du Trésor du gouvernement du Canada 5,169 %, 2024-03-14	10 000 000	9 900 735	9 896 300
Total du marché monétaire		9 900 735	9 896 300
Obligations (6,00 %)			
Émis et garantis par			
le gouvernement du Canada (6,00 %)			
Gouvernement du Canada 2,250 %, 2029-06-01	17 900 000	18 847 397	17 181 354
Total des obligations		18 847 397	17 181 354
	Nombre d'actions/ parts		
Fonds de placements (90,02 %)			
Fonds d'actions (38,24 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1 435 638	37 840 118	44 167 388
Portefeuille FDP Actions globales	2 380 290	30 661 638	63 518 038
Portefeuille FDP Actions pays émergents	133 404	1 636 400	1 871 919
		70 138 156	109 557 345
Fonds d'obligations (9,68 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	1 879 786	22 434 695	20 673 885
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	845 302	7 982 811	7 043 056
		30 417 506	27 716 941
Fonds indiciels (42,10 %)			
FINB BMO actions du Nasdaq 100	100	5 251	7 205
FINB BMO MSCI EAFE	1 000	19 274	21 200
FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie	100	2 078	1 823
FNB de croissance Vanguard	100	31 668	40 992
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	100	2 095	2 169
Invesco QQQ Trust, série 1	25 300	6 081 744	13 661 825
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	35 000	6 163 388	7 282 628
iShares Core MSCI All Country World ex Canada Index ETF	100	3 507	3 604
iShares Core MSCI EAFE ETF	436 573	38 717 432	40 498 044
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	194 800	14 443 211	12 992 145
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	165 000	5 276 791	5 506 050
iShares NASDAQ 100 Index ETF (couvert en CAD)	100	10 856	12 783
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	358 200	8 708 236	11 469 564
iShares U.S. Small Cap Index ETF (couvert en CAD)	100	4 339	3 922
SPDR S&P 500 ETF Trust	46 461	14 908 249	29 119 142
		94 378 119	120 623 096
Total des fonds de placements		194 933 781	257 897 382
Ajustement des coûts de transaction		(32 815)	–
Total des placements (99,47 %)		223 649 098	284 975 036
Encaisse et autres éléments d'actif net (0,53 %)			1 525 311
Total de l'actif net (100 %)			286 500 347

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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 10 447 442 \$ (8 889 945 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	104 474 424	36,47	88 899 450	34,63

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	%		%	
AAA/Aaa/A-1/F-1	100,00		100,00	
Total	100,00		100,00	

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

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	27 077 654	257 897 382	16 855 130	227 761 861
Encaisse	–	1 667 676	–	11 791 078
Autres actifs	–	527 614	–	636 521
Passifs	–	669 979	–	314 060

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 938 442 \$ (1 067 184 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
257 897 382	25 789 738	227 761 861	22 776 186

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 25 789 738 \$ (22 776 186 \$ au 31 décembre 2022). 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 2023		31 décembre 2022	
	%		%	
Actions internationales	41,50		41,30	
Actions canadiennes	21,30		21,80	
Actions américaines	17,50		15,60	
Obligations et titres à revenu fixe	15,70		16,70	
Encaisse et équivalents	4,00		4,60	

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 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	257 897 382	–	–	257 897 382
Instruments de marché monétaire	–	9 896 300	–	9 896 300
Obligations	–	17 181 354	–	17 181 354
Total	257 897 382	27 077 654	–	284 975 036

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

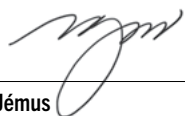
Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Équilibré revenu

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	131 683	152 487
Encaisse	2 221	2 989
Souscriptions à recevoir	64	48
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	5	–
Autres éléments d'actif à recevoir	187	310
	134 160	155 834
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	9	52
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	53	48
	63	102
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 097	155 732
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	11 172	13 185
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	12,003	11,812

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)	2023 \$	2022 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	155 732	190 278
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 768	(16 733)
	166 500	173 545
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 780)	(2 477)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(5 326)	(836)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(8 106)	(3 313)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	20 840	29 439
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 106	3 313
Rachats de parts rachetables	(53 243)	(47 252)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(24 297)	(14 500)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	134 097	155 732

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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)	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Intérêts	3	4
Autres revenus	(48)	193
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	6 872	3 002
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	2 859	3 518
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	1 161	(23 317)
	10 847	(16 600)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	16	44
Honoraires d'audit	7	18
Frais du comité d'examen indépendant	1	–
Frais de garde	39	42
Droits et dépôts	15	27
Frais de communication aux porteurs de parts	–	1
Frais d'administration	–	1
Coût d'opération (note 9)	1	–
	79	133
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	10 768	(16 733)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	10 768	(16 733)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	11 773	13 912
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,915	(1,203)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 768	(16 733)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(6 872)	(3 002)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(1 161)	23 317
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(2 853)	(3 519)
Achats de placements	(810)	–
Produit de la vente de placements	32 500	16 502
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(5)	–
Autres éléments d'actifs à recevoir	123	(192)
Frais de gestion à payer	(1)	(2)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	5	(11)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	31 694	16 360
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	20 824	29 471
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(53 286)	(47 208)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(32 462)	(17 737)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(768)	(1 377)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	2 989	4 366
Encaisse à la clôture de l'exercice	2 221	2 989
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	3	3

Portefeuille FDP Équilibré revenu

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions/parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placements (98,20 %)			
Fonds d'actions (26,99 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	1 279 595	12 398 961	14 057 635
Portefeuille FDP Actions globales	829 577	9 183 496	22 137 266
		<u>21 582 457</u>	<u>36 194 901</u>
Fonds d'obligations (70,59 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	7 060 861	84 327 277	77 655 354
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	2 040 141	19 110 637	16 998 458
		<u>103 437 914</u>	<u>94 653 812</u>
Fonds indiciels (0,62 %)			
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	25 000	813 182	834 250
Total des fonds de placements		<u>125 833 553</u>	<u>131 682 963</u>
Ajustement des coûts de transaction		(605)	–
Total des placements (98,20 %)		<u>125 832 948</u>	<u>131 682 963</u>
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,80 %)			<u>2 413 985</u>
Total de l'actif net (100 %)			<u>134 096 948</u>

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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 651 \$ (669 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	6 506	–	6 685	–

Risque de crédit (voir note 6)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022, 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 2023 et 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
131 682 963	13 168 296	152 486 728	15 248 673

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 13 168 296 \$ (15 248 673 \$ au 31 décembre 2022). 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 placements, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	%	%
Obligations et titres à revenu fixe	70,70	59,60
Actions internationales	16,50	18,30
Actions canadiennes	11,10	20,20
Encaisse	1,70	1,90

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	131 682 963	–	–	131 682 963
Total	131 682 963	–	–	131 682 963

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

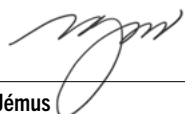
Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

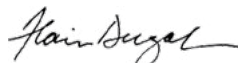
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	274 014	280 484
Encaisse	774	609
Souscriptions à recevoir	6	9
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	1 622	1 656
Autres éléments d'actif à recevoir	10	10
	276 426	282 768
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	–	1
Frais de gestion à payer	227	240
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	119	104
	346	345
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	276 080	282 423
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	276 080	282 423
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série A (note 10)	25 103	26 769
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	10,998	10,550

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)	2023 \$	2022 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	282 423	330 782
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 421	(39 074)
	299 844	291 708
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(6 171)	(5 228)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(6 171)	(5 228)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 551	5 069
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 171	5 228
Rachats de parts rachetables	(27 315)	(14 354)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(17 593)	(4 057)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	276 080	282 423
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	–	13 292
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	(1 666)
	–	11 626
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	–	(201)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	–	(201)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	400
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	201
Rachats de parts rachetables	–	(12 026)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	–	(11 425)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	–	–
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	282 423	344 074
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 421	(40 740)
	299 844	303 334
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(6 171)	(5 429)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(6 171)	(5 429)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 551	5 469
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 171	5 429
Rachats de parts rachetables	(27 315)	(26 380)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(17 593)	(15 482)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	276 080	282 423

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Intérêts	9 210	8 639
Revenus nets provenant des prêts de titres	1	7
Autres revenus	–	1
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(10 348)	(25 988)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	–	(1)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	–	5
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	21 535	(20 196)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	–	2
	20 398	(37 531)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	2 715	2 910
Honoraires d'audit	11	13
Frais du comité d'examen indépendant	2	5
Frais de garde	100	117
Frais juridiques	19	6
Frais de communication aux porteurs de parts	100	109
Frais d'administration	30	42
Coût d'opération (note 9)	–	7
	2 977	3 209
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 421	(40 740)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	17 421	(39 074)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	–	(1 666)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	26 052	27 090
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	–	1 022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,669	(1,442)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	–	(1,631)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 421	(40 740)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	10 348	25 988
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	–	1
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(21 535)	20 196
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s et sur devises étrangères	–	(2)
Achats de placements	(7 253 355)	(7 197 738)
Produit de la vente de placements	7 271 012	7 211 969
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	34	60
Frais de gestion à payer	(13)	(34)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	15	(8)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	23 927	19 692
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 554	5 487
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(27 316)	(26 389)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(23 762)	(20 902)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	165	(1 210)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	–	(1)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	–	2
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	609	1 818
Encaisse à la clôture de l'exercice	774	609
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	9 244	8 663

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations (99,25 %)							
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (11,21 %)							
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1							
3,650 %, 2033-06-15	2 000 000	2 023 220	2 024 680				
Gouvernement du Canada							
1,500 %, 2031-06-01	7 300 000	6 251 524	6 525 848				
1,750 %, 2053-12-01	11 300 000	8 467 699	8 491 790				
2,000 %, 2032-06-01	11 100 000	9 794 624	10 197 989				
2,000 %, 2051-12-01	900 000	641 322	724 924				
3,250 %, 2033-12-01	2 000 000	2 003 862	2 026 057				
5,000 %, 2037-06-01	800 000	937 354	963 461				
		30 119 605	30 954 749				
Émis et garantis par une province (34,98 %)							
Province de l'Alberta							
1,650 %, 2031-06-01	3 000 000	2 850 380	2 613 879				
2,050 %, 2030-06-01	3 000 000	3 012 210	2 740 612				
3,100 %, 2050-06-01	1 500 000	1 573 197	1 274 567				
3,300 %, 2046-12-01	2 100 000	2 059 053	1 857 731				
Province de l'Ontario							
2,050 %, 2030-06-02	6 900 000	6 098 517	6 304 314				
2,150 %, 2031-06-02	13 900 000	12 069 000	12 561 763				
2,900 %, 2046-12-02	2 100 000	1 757 112	1 748 986				
2,900 %, 2049-06-02	4 900 000	3 980 752	4 046 808				
3,450 %, 2045-06-02	5 700 000	5 673 968	5 227 700				
3,500 %, 2043-06-02	7 000 000	5 969 000	6 499 434				
3,650 %, 2033-06-02	5 200 000	5 117 344	5 151 230				
3,750 %, 2032-06-02	3 200 000	3 060 544	3 209 663				
4,600 %, 2039-06-02	4 000 000	5 313 245	4 289 136				
4,700 %, 2037-06-02	4 200 000	4 599 460	4 534 725				
Province de Québec							
3,250 %, 2032-09-01	12 900 000	11 792 003	12 473 010				
3,500 %, 2045-12-01	6 300 000	5 384 817	5 819 466				
4,250 %, 2043-12-01	2 650 000	2 652 200	2 728 744				
5,000 %, 2038-12-01	5 600 000	5 880 017	6 259 151				
5,000 %, 2041-12-01	3 600 000	3 811 224	4 045 497				
Province du Manitoba							
3,400 %, 2048-09-05	3 600 000	3 590 231	3 180 413				
		96 244 274	96 566 829				
Sociétés (49,66 %)							
407 International Inc.							
2,840 %, 2050-03-07	2 700 000	2 107 565	2 040 968				
Administration aéroportuaire de Calgary							
3,199 %, 2036-10-07	1 000 000	1 000 000	878 221				
AltaGas Ltd.							
2,166 %, 2027-03-16	2 000 000	1 780 880	1 853 738				
Banque Canadienne Impériale de Commerce							
2,000 %, 2025-04-17	8 900 000	8 340 587	8 577 878				
5,000 %, 2026-12-07	2 000 000	1 999 880	2 027 421				
5,050 %, 2027-10-07	1 600 000	1 545 088	1 628 493				
Banque de Montréal							
3,650 %, 2027-04-01	4 500 000	4 220 910	4 389 152				
5,039 %, 2028-05-29	4 300 000	4 202 958	4 397 778				
Banque HSBC Canada							
4,810 %, 2024-12-16	6 700 000	6 690 505	6 683 892				
				Banque Nationale du Canada			
				4,968 %, 2026-12-07	2 000 000	2 000 000	2 026 179
				5,023 %, 2029-02-01	2 000 000	1 999 760	2 048 590
				5,219 %, 2028-06-14	1 200 000	1 192 132	1 235 916
				5,296 %, 2025-11-03	3 400 000	3 356 148	3 432 097
				Banque Royale du Canada			
				4,632 %, 2028-05-01	8 000 000	7 785 630	8 066 986
				5,341 %, 2026-06-23	4 800 000	4 806 192	4 892 979
				Banque Scotia			
				2,950 %, 2027-03-08	4 500 000	4 231 089	4 298 787
				5,500 %, 2026-05-08	3 000 000	2 985 720	3 063 449
				Banque Toronto-Dominion			
				2,667 %, 2025-09-09	9 300 000	8 832 210	8 994 749
				4,210 %, 2027-06-01	1 500 000	1 474 605	1 489 441
				5,491 %, 2028-09-08	1 500 000	1 480 328	1 569 004
				Bell Canada Inc.			
				2,500 %, 2030-05-14	1 000 000	871 050	894 382
				CAE Inc.			
				5,541 %, 2028-06-12	2 000 000	2 000 000	2 059 368
				Canadian Natural Resources Limited			
				2,500 %, 2028-01-17	1 000 000	952 030	928 164
				4,850 %, 2047-05-30	500 000	546 695	475 042
				Capital Power Corporation			
				5,378 %, 2027-01-25	2 000 000	1 999 820	2 033 966
				CGI inc.			
				2,100 %, 2028-09-18	2 000 000	1 769 242	1 816 875
				CU Inc.			
				2,963 %, 2049-09-07	1 700 000	1 638 607	1 316 826
				Dollarama inc.			
				5,084 %, 2025-10-27	2 000 000	2 000 000	2 016 630
				5,533 %, 2028-09-26	2 000 000	2 000 000	2 105 192
				Enbridge Inc.			
				3,100 %, 2033-09-21	1 000 000	824 480	864 744
				Enbridge Pipelines Inc.			
				2,820 %, 2031-05-12	1 000 000	839 030	893 398
				4,200 %, 2051-05-12	2 300 000	1 832 565	1 969 687
				Fédération des caisses Desjardins du Québec			
				1,093 %, 2026-01-21	7 400 000	6 864 318	6 912 143
				5,467 %, 2028-11-17	2 000 000	2 000 000	2 085 378
				Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix			
				3,546 %, 2025-01-10	3 000 000	3 106 170	2 949 334
				4,178 %, 2028-03-08	1 000 000	932 000	981 692
				Fiducie de placement immobilier SmartCentres			
				1,740 %, 2025-12-16	2 000 000	1 792 020	1 872 331
				Gibson Energy Inc.			
				2,850 %, 2027-07-14	2 000 000	1 829 440	1 881 796
				Granite REIT Holdings Limited Partnership			
				2,378 %, 2030-12-18	1 000 000	799 060	850 310
				3,062 %, 2027-06-04	1 000 000	1 000 000	947 257
				Pembina Pipeline Corporation			
				3,530 %, 2031-12-10	1 850 000	1 813 573	1 689 576
				3,540 %, 2025-02-03	4 900 000	5 078 587	4 809 886
				4,490 %, 2051-12-10	1 000 000	799 450	865 818

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (suite)			
Rogers Communications Inc.			
2,900 %, 2030-12-09	2 500 000	2 019 900	2 240 836
3,650 %, 2027-03-31	1 200 000	1 144 821	1 170 797
3,750 %, 2029-04-15	2 600 000	2 380 623	2 501 771
5,900 %, 2033-09-21	1 000 000	994 410	1 076 686
Saputo inc.			
5,492 %, 2030-11-20	3 000 000	3 000 700	3 148 904
Stantec Inc.			
5,393 %, 2030-06-27	2 000 000	2 000 000	2 070 489
Suncor Énergie inc.			
5,600 %, 2025-11-17	4 000 000	3 999 590	4 058 791
TELUS Corporation			
3,950 %, 2050-02-16	2 500 000	2 191 836	2 057 345
WSP Global Inc.			
2,408 %, 2028-04-19	1 000 000	1 002 065	921 854
5,548 %, 2030-11-22	1 000 000	1 000 000	1 052 987
		<u>135 054 269</u>	<u>137 115 973</u>
Municipalités (3,40 %)			
CDP Financial Inc.			
4,200 %, 2030-12-02	4 000 000	4 104 760	4 124 680
Ville de Montréal			
4,400 %, 2043-12-01	1 000 000	997 910	1 015 165
4,700 %, 2041-12-01	1 000 000	996 430	1 052 624
Ville de Toronto			
2,800 %, 2049-11-22	1 500 000	1 569 467	1 156 053
4,400 %, 2042-12-14	2 000 000	1 954 493	2 027 821
		<u>9 623 060</u>	<u>9 376 343</u>
Total des obligations		<u>271 041 208</u>	<u>274 013 894</u>
Ajustement des coûts de transaction		(341)	–
Total des placements (99,25 %)		<u>271 040 867</u>	<u>274 013 894</u>
Encaisse et autres éléments d'actif net (0,75 %)			<u>2 066 052</u>
Total de l'actif net (100 %)			<u>276 079 946</u>

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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 226 \$ (232 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	2 258	–	2 320	–

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	12,81	17,78
AA/Aa/A-2/F-2	44,85	33,10
A/A-3/F-3	22,25	32,60
BBB/Baa	20,09	16,52
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 2023 et 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	274 013 894	–	280 484 325	–
Encaisse	–	774 112	–	609 306
Autres actifs	–	1 637 727	–	1 674 457
Passifs	–	345 787	–	345 506

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 25 894 788 \$ (26 940 578 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

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

Risque de prix (voir note 6)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Portefeuille n'était pas directement exposé au risque de prix puisqu'il détenait uniquement des placements en titre de créance.

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Fédéral/provincial/municipal	49,80	50,60
Services financiers	28,30	32,70
Énergie	6,70	5,00
Services de communication	3,60	1,90
Produits industriels	3,30	1,30
Immobilier	2,80	2,60
Services aux collectivités	1,90	2,90
Biens de consommation	1,50	2,30
Consommation de base	1,10	–
Technologies de l'information	0,70	0,30
Encaisse et équivalents	0,30	0,40

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	274 013 894	–	274 013 894
Total	–	274 013 894	–	274 013 894

31 décembre 2022	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	280 484 325	–	280 484 325
Total	–	280 484 325	–	280 484 325

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022. 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 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Juste valeur des titres prêtés	~	8 450 396
Juste valeur de la garantie	~	8 878 793

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 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	1 884	11 505
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(412)	(4 756)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	1 472	6 749

Portefeuille FDP Obligations municipales

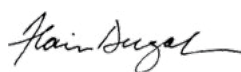
États de la situation financière

Au 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$
Actifs	
Actifs courants	
Placements (note 6)	155 804
Encaisse	841
Souscriptions à recevoir	314
Intérêts à recevoir	1 110
	<u>158 069</u>
Passifs	
Passifs courants	
Rachats à payer	224
Frais de gestion à payer	8
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	20
	<u>252</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	157 817
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
— série A	466
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
— série I	157 351
Parts en circulation à la fin de l'exercice	
— série A (note 10)	46
Parts en circulation à la fin de l'exercice	
— série I (note 10)	15 562
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	
— série A	10,085
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	
— série I	10,111

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 l'exercice initial de 34 jours terminé le 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023* \$
SÉRIE A	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2
	<u>2</u>
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	466
Rachats de parts rachetables	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	464
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	466
SÉRIE I	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 056
	<u>3 056</u>
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
Revenu net de placement distribué	(205)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(1 133)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 338)
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	158 569
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 338
Rachats de parts rachetables	(4 274)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	155 633
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	157 351
TOTAL DES SÉRIES	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 058
	<u>3 058</u>
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
Revenu net de placement distribué	(205)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	(1 133)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 338)
Transactions sur parts rachetables	
Produit de l'émission de parts rachetables	159 035
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 338
Rachats de parts rachetables	(4 276)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	156 097
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	157 817

* Du début des opérations au 31 décembre 2023.

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

États du résultat global

Pour l'exercice initial de 34 jours terminé le 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023* \$
Revenus	
Intérêts	416
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	1 212
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	1 459
	3 087
Charges	
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	8
Honoraires d'audit	2
Frais de garde	6
Droits et dépôts	4
Frais de communication aux porteurs de parts	6
Frais d'administration	3
	29
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 058
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	3 056
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	25
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	15 336
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,080
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,199

Tableaux des flux de trésorerie

Pour l'exercice initial de 34 jours terminé le 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023* \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 058
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(1 212)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(1 459)
Achats de placements**	(83 758)
Produit de la vente de placements	82 561
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement	
Intérêts à recevoir	(1 110)
Frais de gestion à payer	8
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	20
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(1 892)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de parts rachetables**	6 785
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 052)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 733
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	841
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	—
Encaisse à la clôture de l'exercice	841
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	(694)

* Du début des opérations au 31 décembre 2023.

** Comprend des opérations en nature de 151 100 \$ pour la période close le 31 décembre 2023.

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations municipales

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (10,33 %)			
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (0,32 %)			
Bon du Trésor du gouvernement du Canada 5,663 %, 2024-01-18	500 000	498 838	498 607
Municipalités (10,01 %)			
Régie intermunicipale de sécurité incendie de la Vallée-du-Richelieu 2,050 %, 2024-10-23	1 413 000	1 372 164	1 376 502
Société de transport de Laval 4,800 %, 2024-11-10	490 000	487 227	487 795
Société de transport de Lévis 2,150 %, 2024-10-10	1 869 000	1 818 331	1 823 845
Ville de Carignan 2,150 %, 2024-09-18	741 000	722 149	724 298
Ville de Coteau-du-Lac 2,100 %, 2024-08-27	599 000	584 480	586 199
Ville de La Prairie 0,900 %, 2024-08-26	981 000	949 029	952 708
Ville de Mascouche 2,100 %, 2024-10-09	579 000	563 078	564 814
Ville de Plessisville 2,000 %, 2024-08-26	709 000	691 346	693 445
Ville de Saguenay 3,250 %, 2024-10-21	966 000	947 888	950 013
Ville de Saint-Basile-le-Grand 2,200 %, 2024-10-29	1 700 000	1 652 196	1 657 296
Ville de Shawinigan 2,150 %, 2024-10-09	592 000	575 957	577 715
Ville de Sherbrooke 2,250 %, 2024-07-31	5 518 000	5 401 570	5 416 414
		15 765 415	15 811 044
Total du marché monétaire		16 264 253	16 309 651
Obligations (88,39 %)			
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (5,92 %)			
Gouvernement du Canada 2,750 %, 2027-09-01	1 800 000	1 761 336	1 765 451
3,500 %, 2028-03-01	7 500 000	7 478 698	7 578 806
		9 240 034	9 344 257
Émis et garantis par une province (5,16 %)			
Province de Québec 2,500 %, 2026-09-01	8 400 000	8 072 817	8 144 642
Sociétés (12,80 %)			
Banque de Montréal 4,709 %, 2027-12-07	5 000 000	4 951 879	5 042 943
Banque Nationale du Canada 5,219 %, 2028-06-14	5 000 000	5 144 450	5 149 651
Banque Royale du Canada 4,642 %, 2028-01-17	5 000 000	4 948 944	5 040 238
Banque Toronto-Dominion 4,210 %, 2027-06-01	5 000 000	4 886 519	4 964 802
		19 931 792	20 197 634

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Municipalités (64,51 %)			
Autorité régionale de transport métropolitain 2,200 %, 2025-02-04	1 500 000	1 448 070	1 453 275
Municipalité de Hudson 2,500 %, 2027-02-17	1 594 000	1 491 601	1 505 676
Municipalité de Morin-Heights 4,200 %, 2028-04-24	2 835 000	2 733 847	2 780 143
Réseau de transport de Longueuil 4,100 %, 2027-07-19	663 000	650 376	656 774
Société de transport de l'Outaouais 4,200 %, 2028-04-12	4 763 000	4 668 693	4 730 850
Société de transport de Laval 1,000 %, 2025-12-15	811 000	750 215	755 965
4,700 %, 2026-11-10	579 000	578 768	582 862
4,700 %, 2027-11-10	3 660 000	3 661 757	3 700 992
Ville de Blainville 1,450 %, 2025-07-16	2 700 000	2 550 366	2 564 622
Ville de Coaticook 0,900 %, 2025-11-03	1 630 000	1 510 668	1 521 768
Ville de Côte Saint-Luc 1,950 %, 2026-12-02	3 045 000	2 813 336	2 839 676
5,250 %, 2028-10-30	2 410 000	2 461 719	2 499 821
Ville de Dolbeau-Mistassini 2,150 %, 2025-04-01	558 000	536 355	539 781
Ville de Gatineau 1,950 %, 2026-12-03	1 105 000	1 020 943	1 030 501
4,600 %, 2027-11-25	1 742 000	1 736 495	1 755 605
4,650 %, 2026-11-25	1 356 000	1 353 871	1 363 566
Ville de Lachute 0,950 %, 2025-10-28	1 500 000	1 392 015	1 402 125
1,400 %, 2026-04-16	1 651 000	1 525 491	1 538 237
Ville de L'Ancienne-Lorette 1,850 %, 2025-03-10	2 716 000	2 604 372	2 615 101
Ville de Lévis 1,200 %, 2026-08-27	1 950 000	1 774 890	1 791 699
2,500 %, 2027-02-28	4 779 000	4 470 181	4 512 762
5,000 %, 2028-11-27	4 000 000	4 042 080	4 107 160
Ville de Longueuil 1,350 %, 2025-05-06	2 699 000	2 559 813	2 572 498
3,200 %, 2025-07-14	580 000	563 383	565 755
Ville de Mascouche 1,250 %, 2025-10-08	1 810 000	1 692 350	1 703 916
Ville de Mercier 4,000 %, 2027-08-19	1 116 000	1 090 522	1 101 659
Ville de Montréal-Est 1,300 %, 2026-05-03	2 306 000	2 122 742	2 140 983
Ville de Mont-Royal 1,900 %, 2025-03-09	2 409 000	2 311 411	2 320 831
Ville de Mont-Tremblant 5,000 %, 2028-08-28	3 000 000	3 032 910	3 077 820
Ville de Rimouski 0,900 %, 2025-10-29	3 938 000	3 651 038	3 677 738
Ville de Rosemère 1,250 %, 2026-08-26	2 232 000	2 034 446	2 053 663
Ville de Rouyn-Noranda 0,950 %, 2025-11-10	5 402 000	5 008 086	5 045 090
Ville de Saguenay 1,250 %, 2026-10-20	631 000	572 759	578 381
Ville de Saint-Augustin-de-Desmaures 1,600 %, 2026-04-13	1 500 000	1 392 795	1 404 150

Portefeuille FDP Obligations municipales

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Municipalités (suite)			
Ville de Saint-Hyacinthe 4,500 %, 2028-03-03	4 000 000	3 969 000	4 018 640
Ville de Saint-Jérôme 1,100 %, 2025-10-05	2 000 000	1 865 560	1 878 420
Ville de Saint-Lambert 2,000 %, 2027-01-24	3 156 000	2 911 347	2 939 625
Ville de Sainte-Agathe-des-Monts 4,100 %, 2028-03-31	2 801 000	2 735 345	2 771 477
Ville de Sainte-Catherine 1,750 %, 2025-04-28	459 000	438 014	440 016
Ville de Sainte-Catherine-de- la-Jacques-Cartier 1,050 %, 2025-08-24	1 167 000	1 091 460	1 098 264
Ville de Sainte-Thérèse 1,050 %, 2025-08-19	547 000	511 790	514 984
1,900 %, 2026-11-19	1 645 000	1 518 828	1 533 041
4,000 %, 2027-08-19	628 000	613 663	619 930
Ville de Salaberry-de-Valleyfield 1,350 %, 2026-05-31	546 000	502 233	506 633
1,600 %, 2026-10-29	1 600 000	1 466 272	1 480 304
Ville de Sept-Îles 2,500 %, 2026-08-24	803 000	757 333	763 653
Ville de Shawinigan 1,850 %, 2026-12-17	645 000	593 613	599 289
Ville de Sherbrooke 3,950 %, 2025-07-11	1 500 000	1 474 260	1 479 615
4,100 %, 2026-07-11	1 500 000	1 475 175	1 485 360
Ville de Sorel-Tracy 1,400 %, 2026-04-16	2 364 000	2 184 289	2 202 539
Ville de Trois-Rivières 1,250 %, 2025-10-08	613 000	573 155	577 072
Ville de Westmount 4,000 %, 2028-05-16	4 473 000	4 346 504	4 407 247
		<u>100 836 205</u>	<u>101 807 554</u>
Total des obligations		138 080 848	139 494 087
Total des placements (98,72 %)		154 345 101	155 803 738
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,28 %)			<u>2 012 986</u>
Total de l'actif net (100 %)			<u>157 816 724</u>

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations municipales

Risque de change (voir note 6)

Au 31 décembre 2023, le Portefeuille n'était pas directement exposé au risque de prix puisqu'il détenait uniquement des placements en titre de créance.

Risque de crédit (voir note 6)

	31 décembre 2023
Titres de créance par cote de crédit	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	6,32
AA/Aa/A-2/F-2	80,71
A/A-3/F-3	12,97
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 élevé.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 31 décembre 2023, 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 2023	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	155 803 738	-
Encaisse	-	840 611
Autres actifs	-	1 424 962
Passifs	-	252 587

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 4 446 715 \$. Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

Au 31 décembre 2023, le Portefeuille n'était pas directement exposé au risque de prix puisqu'il détenait uniquement des placements en titre de créance.

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	31 décembre 2023 %
0-1 an	10,90
1-2 ans	20,90
2-3 ans	20,50
3-4 ans	18,20
4-5 ans	29,50

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	-	139 494 087	-	139 494 087
Instruments de marché monétaire	-	16 309 651	-	16 309 651
Total	-	155 803 738	-	155 803 738

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2023, 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)	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	162 203	143 445
Encaisse	10 558	6 836
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	2 621	940
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats à terme	—	12
Garanties à recevoir en trésorerie	—	360
Souscriptions à recevoir	94	159
Produit de la vente de placements à recevoir	2	453
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	1 997	2 077
Autres éléments d'actif à recevoir	1	2
	177 476	154 284
Passifs		
Passifs courants		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	372	1 943
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats à terme	129	—
Garanties à payer en trésorerie	1 186	—
Rachats à payer	65	5
Frais de gestion à payer	86	81
Acquisitions de titres à payer	332	169
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	132	117
	2 302	2 315
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	175 174	151 969
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	51 345	48 530
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	123 829	103 439
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série A (note 10)	6 163	5 988
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série I (note 10)	13 911	11 976
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	8,332	8,104
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	8,902	8,637

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

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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)	2023 \$	2022 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	48 530	57 731
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 435	(5 732)
	51 965	51 999
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 042)	(1 942)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 042)	(1 942)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	425	611
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 042	1 942
Rachats de parts rachetables	(1 045)	(4 080)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 422	(1 527)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	51 345	48 530
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	103 439	112 907
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 478	(9 733)
	112 917	103 174
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(5 639)	(5 259)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(5 639)	(5 259)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	30 871	25 058
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 639	5 259
Rachats de parts rachetables	(19 959)	(24 793)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	16 551	5 524
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	123 829	103 439
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	151 969	170 638
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 913	(15 465)
	164 882	155 173
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(7 681)	(7 201)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(7 681)	(7 201)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 296	25 669
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 681	7 201
Rachats de parts rachetables	(21 004)	(28 873)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	17 973	3 997
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	175 174	151 969

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)	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Intérêts	7 767	7 308
Dividendes	58	121
Autres revenus	6	2
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(6 126)	(3 663)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme	194	522
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme et sur devises étrangères	(2 409)	(7 155)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	1 429	2 558
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	1 136	1 061
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	9 248	(12 887)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats à terme	(141)	61
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	3 252	(2 218)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(170)	119
	14 244	(14 171)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	971	996
Honoraires d'audit	14	10
Frais du comité d'examen indépendant	5	2
Frais de garde	170	142
Frais juridiques	3	–
Droits et dépôts	8	–
Frais de communication aux porteurs de parts	51	47
Frais d'administration	4	28
Coût d'opération (note 9)	53	5
	1 279	1 230
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	12 965	(15 401)
Retenues fiscales étrangères	(52)	(63)
Charge d'impôt sur les gains en capital	–	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 913	(15 465)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	3 435	(5 732)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	9 478	(9 733)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	6 070	6 213
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	12 689	11 577
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,566	(0,923)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,747	(0,841)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 913	(15 465)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	6 126	3 663
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme et sur devises étrangères	2 409	7 155
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s et sur devises étrangères	(1 429)	(2 558)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(9 248)	12 887
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats à terme	141	(61)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(3 252)	2 218
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	170	(119)
Achats de placements	(92 318)	(60 161)
Produit de la vente de placements	77 296	61 732
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	360	115
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	80	(264)
Autres éléments d'actifs à recevoir	1	(1)
Garanties à payer en trésorerie	1 186	–
Frais de gestion à payer	5	(12)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	15	(34)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(5 545)	9 095
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 361	25 654
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(20 944)	(28 879)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	10 417	(3 225)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 872	5 870
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(2 409)	(7 155)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	1 429	2 558
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(170)	119
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	6 836	5 444
Encaisse à la clôture de l'exercice	10 558	6 836
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	7 837	7 001
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	63	117
Retenues d'impôts	47	78

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Canada (suite)				Danemark (0,08 %)			
Garda World Security Corporation				Nykredit Realkredit A/S			
7,750 %, 2028-02-15	275 000	367 909	375 535	1,000 %, 2025-07-01	300 000	55 143	56 966
9,500 %, 2027-11-01	236 000	321 506	314 079	Realkredit Danmark A/S			
GFL Environmental Inc.				1,000 %, 2026-01-01	460 000	83 614	86 850
4,375 %, 2029-08-15	260 000	326 885	316 780			138 757	143 816
Gouvernement du Canada				Espagne (0,96 %)			
0,500 %, 2030-12-01	90 000	72 432	75 603	Cellnex Telecom, S.A.			
1,625 %, 2025-01-22	25 000	33 196	31 914	1,875 %, 2029-06-26	100 000	159 339	133 114
2,500 %, 2032-12-01	35 000	32 603	33 370	Food Service Project S.A.			
2,750 %, 2033-06-01	135 000	127 642	131 207	5,500 %, 2027-01-21	190 000	271 915	277 338
Hudbay Minerals Inc.				Grifols Escrow Issuer S.A.			
6,125 %, 2029-04-01	138 000	181 800	178 657	3,875 %, 2028-10-15	190 000	281 715	253 563
IAMGOLD Corporation				International Consolidated Airlines Group, S.A.			
5,750 %, 2028-10-15	257 000	338 572	291 899	3,750 %, 2029-03-25	400 000	593 245	566 509
International Petroleum Corporation				Lorca Telecom Bondco S.A.			
7,250 %, 2027-02-01	275 000	342 567	339 771	4,000 %, 2027-09-18	315 000	458 994	449 074
NOVA Chemicals Corporation						1 765 208	1 679 598
8,500 %, 2028-11-15	170 000	233 741	235 350	États-Unis (36,60 %)			
Province de l'Alberta				AECOM			
0,625 %, 2025-04-18	175 000	271 550	247 054	5,125 %, 2027-03-15	110 000	143 482	144 092
3,450 %, 2043-12-01	190 000	168 771	173 578	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.			
Province de l'Ontario				9,750 %, 2027-07-15	170 000	246 963	219 907
1,350 %, 2030-12-02	140 000	137 597	120 938	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.			
3,450 %, 2045-06-02	105 000	124 855	96 300	5,500 %, 2026-04-20	104 167	131 380	136 464
Province de la Colombie-Britannique				5,750 %, 2029-04-20	150 000	196 668	193 025
2,850 %, 2025-06-18	141 000	150 626	138 227	American Tower Corporation			
4,200 %, 2033-07-06	85 000	111 910	111 032	0,500 %, 2028-01-15	100 000	153 972	130 066
Province de Québec				1,875 %, 2030-10-15	155 000	174 834	167 691
0,200 %, 2025-04-07	150 000	232 310	210 727	3,800 %, 2029-08-15	75 000	89 907	93 987
3,100 %, 2051-12-01	160 000	119 550	137 506	American Tower Trust 1			
4,200 %, 2025-03-10	50 000	47 881	44 935	5,490 %, 2028-03-15	80 000	110 324	107 119
4,500 %, 2033-09-08	92 000	123 996	122 924	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC			
Strathcona Resources Ltd.				10,250 %, 2028-10-15	275 000	367 599	372 134
6,875 %, 2026-08-01	417 000	512 732	525 514	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.			
TransCanada Pipelines Limited				6,875 %, 2027-04-01	350 000	470 190	463 121
4,100 %, 2030-04-15	175 000	261 887	219 631	AT&T Inc.			
Vermilion Energy Inc.				0,900 %, 2024-03-25	35 000	43 799	45 648
6,875 %, 2030-05-01	295 000	369 655	373 950	AthenaHealth Group Inc.			
		9 782 520	9 411 661	6,500 %, 2030-02-15	187 000	237 630	224 019
Colombie (0,67 %)				Avery Dennison Corporation			
Ecopetrol SA				1,250 %, 2025-03-03	110 000	170 320	155 606
5,375 %, 2026-06-26	25 000	34 264	32 345	Azul Secured Finance LLP			
5,875 %, 2045-05-28	30 000	40 128	31 291	11,930 %, 2028-08-28	200 000	259 039	273 062
6,875 %, 2030-04-29	60 000	90 285	78 498	Ball Corporation			
8,875 %, 2033-01-13	570 000	759 739	817 484	2,875 %, 2030-08-15	95 000	126 820	107 621
République de Colombie				Beacon Roofing Supply, Inc.			
3,250 %, 2032-04-22	205 000	254 013	215 420	4,125 %, 2029-05-15	230 000	287 580	276 801
		1 178 429	1 175 038	Beazer Homes USA, Inc.			
Corée du Sud (0,57 %)				5,875 %, 2027-10-15	190 000	234 517	245 022
République de Corée				7,250 %, 2029-10-15	190 000	249 878	253 046
1,375 %, 2029-12-10	62 600 000	56 064	57 814	Belden Inc.			
2,125 %, 2027-06-10	146 670 000	138 186	145 116	3,375 %, 2031-07-15	230 000	339 701	296 356
2,375 %, 2027-03-10	436 300 000	412 832	436 109	3,875 %, 2028-03-15	135 000	215 904	191 392
3,125 %, 2027-09-10	102 400 000	104 016	104 679				
3,250 %, 2033-06-10	141 000 000	142 536	144 708				
4,250 %, 2032-12-10	100 520 000	109 045	111 242				
		962 679	999 668				

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
Berkshire Hathaway Finance Corporation				Centene Corporation			
2,375 %, 2039-06-19	100 000	166 305	125 475	2,500 %, 2031-03-01	90 000	114 165	99 036
4,200 %, 2048-08-15	50 000	56 910	60 786	3,000 %, 2030-10-15	165 000	221 813	188 698
Berry Global, Inc.				3,375 %, 2030-02-15	220 000	288 371	260 643
5,625 %, 2027-07-15	40 000	55 514	52 404	4,625 %, 2029-12-15	45 000	64 125	56 962
Billet du Trésor américain				CenterPoint Energy, Inc.			
0,500 %, 2026-02-28	105 000	124 098	127 964	4,250 %, 2026-08-15	125 000	166 806	166 391
1,250 %, 2024-08-31	225 000	289 407	289 428	Charter Communications Operating, LLC/ Charter Communications Operating Capital Corporation			
1,875 %, 2032-02-15	856 000	1 007 201	970 745	2,800 %, 2031-04-01	70 000	96 204	77 919
2,750 %, 2032-08-15	1 220 000	1 492 681	1 473 681	5,125 %, 2049-07-01	110 000	151 257	117 988
2,875 %, 2032-05-15	1 055 000	1 331 481	1 289 587	5,750 %, 2048-04-01	95 000	149 978	111 339
3,500 %, 2033-02-15	960 000	1 241 822	1 228 078	6,484 %, 2045-10-23	120 000	166 362	155 630
5,000 %, 2025-08-31	105 000	143 415	139 748	Cheniere Energy Partners, L.P.			
BOCA Commercial Mortgage Trust série 2022-BOCA, cat. A				4,000 %, 2031-03-01	230 000	282 934	276 125
7,131 %, 2039-05-15	100 000	128 189	131 311	Churchill Downs Incorporated, Escrow			
Boston Properties Limited Partnership				5,750 %, 2030-04-01	250 000	311 237	321 790
2,750 %, 2026-10-01	11 000	13 010	13 467	CITGO Petroleum Corporation			
3,200 %, 2025-01-15	30 000	40 694	38 480	8,375 %, 2029-01-15	165 000	223 228	223 911
BRAVO Residential Funding Trust série 2019-1, cat. A1C				Citigroup Commercial Mortgage Trust série 2023-SMRT, cat. A			
3,500 %, 2058-03-25	4 801	6 402	6 223	5,820 %, 2040-10-12	100 000	137 701	133 700
Brinker International, Inc.				City of Columbia SC Waterworks & Sewer System Revenue			
8,250 %, 2030-07-15	265 000	348 965	365 877	2,807 %, 2041-02-01	15 000	15 323	15 062
Broadcom Inc.				3,007 %, 2049-02-01	25 000	24 381	23 722
4,750 %, 2029-04-15	106 000	145 165	140 179	City of San Antonio Electric & Gas Systems Revenue			
Builders FirstSource, Inc.				5,718 %, 2041-02-01	25 000	36 269	35 242
4,250 %, 2032-02-01	356 000	447 868	424 116	Civitas Resources, Inc.			
6,375 %, 2032-06-15	135 000	170 734	181 969	8,750 %, 2031-07-01	115 000	151 767	161 616
BX Commercial Mortgage Trust série 2019-XL, cat. A				Clearway Energy Operating LLC			
6,396 %, 2036-10-15	38 639	51 505	50 833	3,750 %, 2031-02-15	200 000	252 460	232 595
série 2021-CIP, cat. A				Cleveland-Cliffs Inc.			
6,397 %, 2038-12-15	100 000	126 209	129 246	4,875 %, 2031-03-01	61 000	77 598	72 819
série 2021-VOLT, cat. A				6,750 %, 2030-04-15	60 000	77 390	80 329
6,176 %, 2036-09-15	100 000	126 485	128 613	Coeur Mining, Inc.			
BX Trust				5,125 %, 2029-02-15	250 000	315 400	303 777
série 2022-CLS, cat. A				Columbia Pipelines Operating Company LLC			
5,760 %, 2027-10-13	65 000	88 970	85 888	6,036 %, 2033-11-15	25 000	33 349	34 540
série 2022-GPA, cat. A				Commonwealth du Massachusetts			
7,527 %, 2039-08-15	85 000	110 462	112 378	2,813 %, 2043-09-01	65 000	65 781	63 996
série 2022-GPA, cat. B				2,900 %, 2049-09-01	155 000	148 725	149 828
8,026 %, 2041-08-15	50 000	64 978	66 128	CommScope, Inc.			
série 2022-GPA, cat. C				4,750 %, 2029-09-01	125 000	156 294	110 819
8,575 %, 2042-08-15	20 000	25 991	26 461	6,000 %, 2026-03-01	210 000	289 533	247 056
CAMB Commercial Mortgage Trust série 2019-LIFE, cat. A				Conseil d'administration du University of Texas System			
6,729 %, 2037-12-15	130 000	172 367	170 367	2,439 %, 2049-08-15	35 000	30 493	30 931
Carnival Holdings Bermuda Ltd.				Continental Resources, Inc.			
10,375 %, 2028-05-01	40 000	54 160	57 448	2,875 %, 2032-04-01	207 000	243 404	221 658
Carpenter Technology Corporation				5,750 %, 2031-01-15	135 000	193 589	177 327
7,625 %, 2030-03-15	199 000	252 740	270 951	CoreLogic, Inc.			
CCO Holdings, LLC/CCO Holdings Capital Corp.				4,500 %, 2028-05-01	480 000	601 824	555 068
4,750 %, 2032-02-01	670 000	836 662	780 185	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC			
CDW LLC/CDW Finance Corp.				5,500 %, 2031-06-15	380 000	458 945	475 518
3,276 %, 2028-12-01	15 000	17 379	18 168	7,500 %, 2033-12-15	365 000	495 798	499 355
4,250 %, 2028-04-01	80 000	110 437	101 116	Credit Suisse Mortgage Trust série 2019-ICE4, cat. A			
CEC Entertainment, LLC				6,389 %, 2036-05-15	109 727	139 932	144 702
6,750 %, 2026-05-01	45 000	56 491	57 979				

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)						
CSC Holdings, LLC						
4,625 %, 2030-12-01	100 000	138 613	79 560			
5,375 %, 2028-02-01	195 000	243 925	227 371			
CVR Energy, Inc.						
5,250 %, 2025-02-15	650 000	841 749	856 264			
DataBank Issuer, série 2023-1A, cat. A2						
5,116 %, 2053-02-25	100 000	124 946	123 967			
Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC						
8,000 %, 2028-02-01	224 000	299 045	292 757			
Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp.						
7,125 %, 2028-06-01	295 000	355 932	367 834			
Dell International LLC/EMC Corp.						
8,350 %, 2046-07-15	63 000	98 352	109 257			
Delta Air Lines, Inc.						
2,900 %, 2024-10-28	110 000	143 421	141 292			
4,375 %, 2028-04-19	191 000	262 736	243 918			
7,375 %, 2026-01-15	30 000	41 489	40 920			
Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd						
4,750 %, 2028-10-20	440 000	614 440	570 933			
Delta Air Lines, Inc., fiducies intermédiaires série 2020- 1, cat. A						
2,500 %, 2029-12-10	27 350	36 635	31 838			
Domino's Pizza Master Issuer LLC série 2015-1A, cat. A2II						
4,474 %, 2045-10-25	97 650	127 107	126 099			
Energizer Holdings, Inc.						
6,500 %, 2027-12-31	110 000	139 337	145 196			
Energy Transfer LP						
7,375 %, 2031-02-01	255 000	343 000	353 580			
EnLink Midstream, LLC						
6,500 %, 2030-09-01	155 000	199 524	208 902			
EnLink Midstream Partners, LP						
5,450 %, 2047-06-01	271 000	280 016	312 585			
Enphase Energy, Inc., obligation zéro coupon						
0,000 %, 2028-03-01	187 000	208 024	220 540			
EQT Corporation						
3,900 %, 2027-10-01	15 000	19 377	18 934			
Equinix, Inc.						
3,900 %, 2032-04-15	125 000	153 010	153 139			
Expedia Group, Inc.						
3,800 %, 2028-02-15	136 000	167 827	173 034			
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities série 2022-R01, cat. 1M1						
6,337 %, 2041-12-25	21 257	26 674	27 965			
série 2022-R03, cat. 1M1						
7,437 %, 2042-03-25	6 529	8 192	8 713			
série 2022-R04, cat. 1M1						
7,337 %, 2042-03-25	22 217	27 982	29 584			
série 2022-R05, cat. 2M1						
7,237 %, 2042-04-25	39 813	51 188	52 807			
série 2023-R03, cat. 2M1						
7,837 %, 2043-04-25	42 487	57 887	57 002			
série 2023-R08, cat. 1M2						
7,837 %, 2043-10-25	30 000	41 230	40 566			
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Trust série 2023-R06, cat. 1M1						
7,037 %, 2043-07-25	40 227	53 004	53 295			
Fannie Mae Pool						
4,500 %, 2052-09-01	102 179	130 013	131 294			
5,000 %, 2052-11-01	79 319	108 867	104 573			
5,500 %, 2052-10-01	60 965	84 290	81 672			
5,500 %, 2052-11-01	190 712	261 319	253 323			
5,500 %, 2052-12-01	145 544	202 960	194 328			
Fidelity National Information Services, Inc.						
1,500 %, 2027-05-21	100 000	150 918	138 009			
First Brands Group LLC, prêt à terme						
10,881 %, 2027-03-30	441 289	557 304	578 247			
FirstEnergy Corp.						
2,250 %, 2030-09-01	50 000	54 822	55 606			
2,650 %, 2030-03-01	75 000	85 379	85 553			
4,150 %, 2027-07-15	95 000	133 974	120 561			
7,375 %, 2031-11-15	140 000	249 480	218 004			
FirstKey Homes Trust, série 2022-SFR3, cat. A						
4,250 %, 2038-07-17	99 905	124 696	127 553			
Flushing Financial Corporation						
3,125 %, 2031-12-01	15 000	18 892	15 823			
Ford Motor Company						
3,250 %, 2032-02-12	110 000	126 641	120 696			
5,291 %, 2046-12-08	175 000	175 179	203 570			
6,100 %, 2032-08-19	115 000	148 034	152 932			
Ford Motor Credit Company LLC						
3,625 %, 2031-06-17	500 000	619 275	568 883			
3,815 %, 2027-11-02	260 000	330 011	320 304			
4,000 %, 2030-11-13	400 000	521 654	473 657			
4,950 %, 2027-05-28	155 000	194 825	199 550			
Freddie Mac Pool						
5,000 %, 2052-10-01	82 436	112 022	108 702			
5,000 %, 2052-11-01	156 544	212 604	206 350			
5,500 %, 2052-11-01	74 164	102 353	99 022			
5,500 %, 2053-09-01	414 160	561 466	555 205			
Freddie Mac STACR REMIC Trust série 2022-DNA3, cat. M1B						
8,237 %, 2042-04-25	65 000	82 420	88 176			
série 2022-DNA4, cat. M1A						
7,537 %, 2042-05-25	64 440	83 604	86 197			
série 2022-DNA4, cat. M1B						
8,687 %, 2042-05-25	150 000	196 355	206 081			
série 2022-DNA7, cat. M1A						
7,837 %, 2052-03-25	49 935	68 334	66 899			
série 2022-HQA1, cat. M1B						
8,837 %, 2042-03-25	25 000	32 459	34 191			
série 2022-HQA3, cat. M1A						
7,637 %, 2042-08-25	20 595	26 456	27 627			
Freedom Mortgage Corporation						
6,625 %, 2027-01-15	240 000	282 089	302 351			
12,250 %, 2030-10-01	70 000	92 730	101 261			
Freeport-McMoRan Inc.						
4,125 %, 2028-03-01	25 000	33 262	31 574			
4,625 %, 2030-08-01	35 000	49 685	45 168			
5,400 %, 2034-11-14	55 000	70 085	73 107			
5,450 %, 2043-03-15	245 000	374 315	314 765			

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
Gartner, Inc.				Lamb Weston Holdings, Inc.			
3,750 %, 2030-10-01	140 000	174 114	163 388	4,125 %, 2030-01-31	275 000	339 804	334 639
General Motors Financial Company, Inc.				4,375 %, 2032-01-31	275 000	339 804	331 261
3,600 %, 2030-06-21	30 000	41 830	35 921	LCM Investments Holdings II, LLC			
Generation Bridge Northeast, LLC, prêt à terme B				4,875 %, 2039-05-01	160 000	206 897	196 243
9,606 %, 2029-08-07	132 168	175 039	175 184	Liberty Broadband Corporation			
GLP Capital, LP/GLP Financing II, Inc.				3,125 %, 2053-03-31	170 000	230 189	222 615
3,250 %, 2032-01-15	155 000	167 876	172 758	Liberty Media Corporation			
Grinding Media Inc., prêt à terme B				2,750 %, 2049-12-01	124 974	163 455	155 942
9,684 %, 2028-10-12	181 300	230 047	239 062	Life Mortgage Trust			
Hanesbrands Inc.				série 2022-BMR2, cat. A1			
9,000 %, 2031-02-15	155 000	206 987	200 468	6,657 %, 2039-05-15	120 000	153 244	154 910
Harvest Midstream I LP				série 2022-BMR2, cat. B			
7,500 %, 2028-09-01	336 000	447 299	440 910	7,156 %, 2039-05-15	115 000	147 076	148 122
HCA Inc.				série 2022-BMR2, cat. C			
3,500 %, 2030-09-01	301 000	394 389	359 906	7,455 %, 2039-05-15	100 000	127 892	128 504
4,125 %, 2029-06-15	170 000	240 156	214 473	Louisiana Local Government			
5,500 %, 2033-06-01	80 000	108 210	107 189	Environmental Facilities & Community Development Authority			
5,625 %, 2028-09-01	26 000	34 425	35 109	5,198 %, 2039-12-01	77 000	105 634	104 657
Hilcorp Energy I, LP				M/I Homes, Inc.			
6,000 %, 2030-04-15	100 000	124 385	128 057	3,950 %, 2030-02-15	190 000	239 106	223 226
6,250 %, 2032-04-15	100 000	124 385	127 033	Marriott International, Inc.			
Hilton Domestic Operating Company Inc.				4,625 %, 2030-06-15	35 000	47 864	45 347
3,625 %, 2032-02-15	90 000	114 624	103 712	Marriott Vacations Worldwide Corporation			
4,875 %, 2030-01-15	55 000	76 434	70 361	3,250 %, 2027-12-15	60 000	82 403	70 374
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc				Massachusetts Educational Financing Authority			
5,000 %, 2029-06-01	255 000	307 670	310 610	5,950 %, 2044-07-01	100 000	132 775	135 476
Host Hotels & Resorts, LP				Massachusetts Institute of Technology			
3,375 %, 2029-12-15	45 000	56 463	53 329	2,989 %, 2050-07-01	50 000	50 328	49 471
3,500 %, 2030-09-15	95 000	120 136	111 855	Massachusetts Water Resources Authority			
Hyatt Hotels Corporation				3,104 %, 2039-08-01	60 000	66 122	64 517
5,750 %, 2030-04-23	135 000	194 736	184 068	Match Group Holdings II, LLC			
INTOWN Mortgage Trust série 2022-STAY, cat. A				4,125 %, 2030-08-01	65 000	86 433	77 861
7,851 %, 2039-08-15	100 000	127 494	132 523	Mativ Holdings, Inc.			
Iron Mountain Incorporated				6,875 %, 2026-10-01	400 000	517 482	506 533
7,000 %, 2029-02-15	430 000	574 867	583 159	McGraw-Hill Education, Inc.			
J.B. Poindexter & Co., Inc.				8,000 %, 2029-08-01	570 000	717 260	699 711
8,750 %, 2031-12-15	170 000	231 226	228 925	Mercer International Inc.			
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.				5,125 %, 2029-02-01	329 000	416 350	373 210
5,000 %, 2028-08-15	200 000	251 550	236 352	Midas OpCo Holdings LLC			
KBR, Inc.				5,625 %, 2029-08-15	365 000	456 998	443 235
4,750 %, 2028-09-30	240 000	316 164	294 597	Mileage Plus Holdings LLC prêt à terme B			
Kennedy-Wilson, Inc.				10,770 %, 2027-06-21	24 500	32 981	33 459
4,750 %, 2030-02-01	255 000	320 905	272 969	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.			
Kinder Morgan, Inc.				3,500 %, 2031-03-15	400 000	389 736	330 487
5,300 %, 2034-12-01	50 000	69 652	65 501	MSCI Inc.			
Knife River Corporation				3,250 %, 2033-08-15	45 000	56 576	49 665
7,750 %, 2031-05-01	200 000	269 770	280 990	3,625 %, 2030-09-01	164 000	209 620	195 911
Kosmos Energy Ltd.				3,625 %, 2031-11-01	98 000	120 667	113 890
7,750 %, 2027-05-01	200 000	246 580	245 980	3,875 %, 2031-02-15	165 000	208 274	199 053
Kraft Heinz Foods Company				MVW Owner Trust, série 2018-1A, cat. A			
4,375 %, 2046-06-01	170 000	193 482	195 877	3,450 %, 2036-01-21	16 639	22 078	21 598
6,875 %, 2039-01-26	80 000	139 781	121 765	NBM US Holdings Inc.			
7,125 %, 2039-08-01	80 000	126 877	125 125	7,000 %, 2026-05-14	200 000	280 112	266 904

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				Prime Security Services Borrower, LLC/ Prime Finance, Inc.			
Neptune Bidco US Inc. 9,290 %, 2029-04-15	245 000	303 510	301 515	5,750 %, 2026-04-15	300 000	402 752	397 972
Nesco Holdings II, Inc. 5,500 %, 2029-04-15	185 000	230 843	225 791	6,250 %, 2028-01-15	300 000	391 275	393 582
New Residential Mortgage Loan Trust série 2018-4A, cat. A1S 6,220 %, 2048-01-25	27 776	36 256	35 404	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp. 6,375 %, 2025-06-15	250 000	324 993	304 150
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,200 %, 2026-12-02	160 000	144 323	133 940	Rain Carbon Inc. 12,250 %, 2029-09-01	395 000	527 977	509 779
Novelis Corporation 3,875 %, 2031-08-15	75 000	94 039	87 293	Rayburn Country Securitization LLC 3,354 %, 2051-12-01	100 000	103 865	97 790
NRG Energy, Inc. 3,875 %, 2032-02-15	25 000	31 461	28 258	RXO, Inc. 7,500 %, 2027-11-15	210 000	287 405	285 997
Obligation du Trésor des États-Unis 2,000 %, 2050-02-15	300 000	273 470	260 403	SBA Communications Corporation 3,125 %, 2029-02-01	99 000	125 285	117 433
2,375 %, 2042-02-15	600 000	660 981	607 370	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC 4,375 %, 2026-11-01	135 000	194 245	191 773
2,500 %, 2045-02-15	135 000	140 179	134 864	5,375 %, 2026-11-01	200 000	247 130	253 466
2,750 %, 2042-11-15	160 000	202 698	170 685	9,500 %, 2028-07-15	180 000	259 681	280 257
3,000 %, 2049-02-15	570 000	773 641	611 880	SCOTT Trust, série 2023-SFS, cat. A 5,910 %, 2040-03-15	105 000	143 262	139 310
3,000 %, 2052-08-15	350 000	403 616	377 537	Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. US 7,250 %, 2031-02-15	135 000	186 280	188 968
3,625 %, 2053-02-15	340 000	438 325	414 104	Sierracol Energy Andina, LLC 6,000 %, 2028-06-15	390 000	469 933	433 228
Occidental Petroleum Corporation 3,200 %, 2026-08-15	28 000	34 422	34 924	Sirius XM Radio Inc. 4,125 %, 2030-07-01	265 000	296 097	311 828
3,400 %, 2026-04-15	45 000	56 383	56 810	South Carolina Public Service Authority 5,740 %, 2030-01-01	25 000	34 005	34 092
6,125 %, 2031-01-01	175 000	240 603	239 848	Southwest Airlines Co. 1,250 %, 2025-05-01	110 000	240 200	147 113
6,625 %, 2030-09-01	180 000	260 406	252 712	Southwestern Energy Company 5,700 %, 2025-01-23	4 000	5 354	5 257
7,500 %, 2031-05-01	20 000	29 488	29 606	Spirit AeroSystems, Inc. 9,375 %, 2029-11-30	125 000	167 781	180 570
Olympus Water US Holding Corporation 9,625 %, 2028-11-15	240 000	350 991	375 780	Sprint LLC 7,625 %, 2025-02-15	25 000	34 894	33 562
9,750 %, 2028-11-15	210 000	285 359	294 252	State Board of Administration Finance Corp. 1,705 %, 2027-07-01	55 000	66 374	65 707
OneMain Finance Corporation 3,500 %, 2027-01-15	205 000	249 700	250 353	2,154 %, 2030-07-01	38 000	41 345	42 792
7,875 %, 2030-03-15	100 000	134 859	135 850	Taco Bell Funding, LLC série 2016-1A, cat. A23 4,970 %, 2046-05-25	135 938	189 867	177 077
9,000 %, 2029-01-15	300 000	403 559	418 555	Talen Energy Supply, LLC 8,625 %, 2030-06-01	185 000	250 916	259 377
Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corporation 7,375 %, 2031-02-15	90 000	123 750	124 698	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp. 4,000 %, 2032-01-15	40 000	50 944	48 313
Ovintiv Inc. 6,500 %, 2034-08-15	80 000	122 433	111 947	Texas Natural Gas Securitization Finance Corp. 5,169 %, 2041-04-01	145 000	199 795	197 948
6,500 %, 2038-02-01	110 000	161 792	149 879	Texas Transportation Commission State Highway Fund 5,028 %, 2026-04-01	15 000	20 262	19 823
Owens & Minor, Inc. 6,625 %, 2030-04-01	285 000	358 755	359 287	The AES Corporation 3,950 %, 2030-07-15	15 000	20 399	18 310
P&L Development LLC/PLD Finance Corp. 7,750 %, 2025-11-15	320 000	398 340	343 309	The Boeing Company 2,196 %, 2026-02-04	140 000	171 542	174 462
Par Pharmaceutical, Inc. 7,500 %, 2027-04-01	210 000	279 626	177 501	5,150 %, 2030-05-01	230 000	341 634	308 911
PennyMac Financial Services, Inc. 7,875 %, 2029-12-15	60 000	80 898	81 553	5,805 %, 2050-05-01	90 000	120 379	122 976
Post Holdings, Inc. 4,500 %, 2031-09-15	80 000	100 524	94 678				
4,625 %, 2030-04-15	100 000	136 755	121 430				
5,500 %, 2029-12-15	105 000	147 965	133 554				
5,625 %, 2028-01-15	230 000	310 129	300 753				
Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp. 5,625 %, 2029-09-01	65 000	74 750	68 650				
5,875 %, 2031-09-01	114 000	124 939	117 436				

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
The Goldman Sachs Group, Inc.				Université de Washington			
0,250 %, 2028-01-26	15 000	18 151	19 373	2,618 %, 2042-04-01	90 000	87 981	86 042
2,000 %, 2028-11-01	30 000	35 687	41 361	Venture Global LNG, Inc.			
The Williams Companies, Inc.				8,125 %, 2028-06-01	40 000	54 036	53 314
3,500 %, 2030-11-15	245 000	321 992	295 910	8,375 %, 2031-06-01	240 000	324 216	316 776
Thermo Fisher Scientific Inc.				9,500 %, 2029-02-01	90 000	124 319	125 651
0,500 %, 2028-03-01	105 000	151 689	139 205	VICI Properties LP/VICI Note Co. Inc.			
T-Mobile US Trust				3,875 %, 2029-02-15	35 000	42 778	42 432
série 2022-1A, cat. A				4,125 %, 2030-08-15	133 000	162 185	159 933
4,910 %, 2028-05-22	100 000	135 898	131 668	Vistra Operations Company LLC			
T-Mobile USA, Inc.				7,750 %, 2031-10-15	470 000	637 297	644 122
2,625 %, 2029-02-15	30 000	38 360	35 653	Wells Fargo & Company			
2,875 %, 2031-02-15	70 000	89 551	81 428	1,000 %, 2027-02-02	105 000	156 116	142 124
3,375 %, 2029-04-15	40 000	49 800	49 064	Western Midstream Operating, LP			
3,500 %, 2031-04-15	120 000	149 199	144 842	4,050 %, 2030-02-01	115 000	143 309	141 984
3,875 %, 2030-04-15	131 000	181 138	163 851	William Marsh Rice University			
TMS International Corp.				3,774 %, 2055-05-15	50 000	57 338	54 529
6,250 %, 2029-04-15	340 000	430 476	370 475	Windsor Holdings III, LLC			
Towd Point Mortgage Trust				8,500 %, 2030-06-15	240 000	316 044	331 109
série 2017- 3, cat. A1				Windstream Escrow LLC/Windstream			
2,750 %, 2057-07-25	9 410	12 201	12 204	Escrow Finance Corp.			
série 2018- 3, cat. A1				7,750 %, 2028-08-15	295 000	392 350	341 112
3,750 %, 2058-05-25	40 838	54 489	52 091	WMG Acquisition Corp.			
Transcontinental Gas Pipe				3,000 %, 2031-02-15	180 000	222 419	203 666
Line Company, LLC				YUM! Brands, Inc.			
3,250 %, 2030-05-15	90 000	127 387	107 625	3,625 %, 2031-03-15	270 000	351 969	321 461
TransDigm Inc.				4,625 %, 2032-01-31	180 000	225 360	222 209
7,125 %, 2031-12-01	199 000	272 539	275 302	4,750 %, 2030-01-15	125 000	174 440	159 947
Travel + Leisure Co.						66 683 627	64 117 566
4,500 %, 2029-12-01	74 000	92 728	87 504	Finlande (0,11 %)			
6,625 %, 2026-07-31	21 000	30 179	27 959	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy			
Tronox Inc.				3,625 %, 2028-02-04	15 000	22 375	19 855
4,625 %, 2029-03-15	315 000	398 696	368 213	République de Finlande			
U.S. Acute Care Solutions, LLC				3,000 %, 2033-09-15	120 000	169 267	181 372
6,375 %, 2026-03-01	205 000	261 189	226 171			191 642	201 227
U.S. Bancorp				France (0,56 %)			
3,700 %, 2027-01-15	60 000	74 183	62 306	Alice France SA			
Uber Technologies Inc.				5,500 %, 2028-01-15	250 000	341 555	271 752
0,875 %, 2028-12-01	96 000	132 772	138 295	Cerba Healthcare			
8,000 %, 2026-11-01	83 000	113 563	111 550	3,500 %, 2028-05-31	300 000	430 289	367 082
United Airlines, Inc., prêt à terme B				Constellium SE			
9,220 %, 2028-04-21	143 605	177 995	190 305	3,125 %, 2029-07-15	260 000	381 387	349 364
United Rentals (North America), Inc.						1 153 231	988 198
3,875 %, 2031-02-15	130 000	173 547	155 956	Îles Caïmans (1,44 %)			
4,000 %, 2030-07-15	195 000	260 787	237 120	ABRA Global Finance			
4,875 %, 2028-01-15	70 000	93 287	90 180	5,000 %, 2028-03-02	203 750	249 919	238 776
5,500 %, 2027-05-15	42 000	54 837	55 542	11,500 %, 2028-03-02	1 076 719	1 239 149	1 069 538
Université Emory				GGAM Finance Ltd.			
2,969 %, 2050-09-01	25 000	24 190	23 480	7,750 %, 2026-05-15	65 000	88 325	87 086
United Wholesale Mortgage, LLC				8,000 %, 2028-06-15	320 000	434 832	437 021
5,500 %, 2029-04-15	201 000	253 843	251 223	Global Aircraft Leasing Co., Ltd.			
5,750 %, 2027-06-15	305 000	381 997	394 586	6,500 %, 2024-09-15	350 511	465 450	434 991
Uniti Group LP/Uniti Group				QNB Finance Ltd.			
Finance Inc./CSL Capital LLC				1,625 %, 2025-09-22	210 000	276 003	260 112
6,500 %, 2029-02-15	345 000	439 392	328 745			2 753 678	2 527 524
10,500 %, 2028-02-15	170 000	226 134	227 448				
Université de Virginie							
2,256 %, 2050-09-01	215 000	182 168	180 095				

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Îles Marshall (0,51 %)				Italie (0,98 %)			
Danaos Corporation				Fiber Bidco SPA			
8,500 %, 2028-03-01	368 000	479 774	493 125	11,000 %, 2027-10-25	160 000	210 550	255 195
Seaspan Corporation				Guala Closures SPA			
5,500 %, 2029-08-01	360 000	418 513	397 534	3,250 %, 2028-06-15	285 000	418 309	391 778
		898 287	890 659	Intesa Sanpaolo SPA			
Îles Vierges britanniques (0,22 %)				4,198 %, 2032-06-01	370 000	381 494	402 789
Central American Bottling Corp./CBC				Lottomatica SPA			
Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL				7,125 %, 2028-06-01	135 000	197 006	207 873
5,250 %, 2029-04-27	305 000	377 150	378 098	9,750 %, 2027-09-30	125 000	164 996	197 687
Inde (0,14 %)				Nexi S.p.A			
Indian Railway Finance Corporation Limited				2,125 %, 2029-04-30	200 000	300 016	257 902
3,249 %, 2030-02-13	200 000	267 913	238 613			1 672 371	1 713 224
Indonésie (1,17 %)				Japon (0,32 %)			
PT Perusahaan Listrik Negara				Gouvernement du Japon			
5,450 %, 2028-05-21	200 000	256 728	268 170	0,005 %, 2024-12-01	49 500 000	463 841	463 240
République d'Indonésie				0,005 %, 2027-03-20	11 000 000	110 800	102 682
2,150 %, 2024-07-18	115 000	169 378	165 682			574 641	565 922
5,125 %, 2027-04-15	676 000 000	54 399	55 744	Jersey (0,12 %)			
6,375 %, 2028-08-15	1 520 000 000	139 367	129 944	Galaxy Bidco Limited			
6,375 %, 2032-04-15	3 595 000 000	314 810	304 770	6,500 %, 2026-07-31	130 000	211 004	212 077
6,500 %, 2025-06-15	4 982 000 000	461 961	426 923	Libye (0,40 %)			
6,625 %, 2033-05-15	356 000 000	31 824	30 598	Royal Caribbean Cruises Ltd.			
7,500 %, 2035-06-15	801 000 000	75 368	73 154	5,500 %, 2028-04-01	210 000	258 381	273 551
7,500 %, 2038-05-15	2 225 000 000	212 650	204 166	7,250 %, 2030-01-15	35 000	47 000	48 228
8,125 %, 2024-05-15	650 000 000	60 133	55 996	11,625 %, 2027-08-15	268 000	346 028	384 791
8,375 %, 2026-09-15	2 395 000 000	237 389	215 183			651 409	706 570
8,750 %, 2031-05-15	759 000 000	79 917	72 758	Luxembourg (3,33 %)			
9,000 %, 2029-03-15	487 000 000	53 889	46 154	Acu Petroleo Luxembourg SARL			
		2 147 813	2 049 242	7,500 %, 2035-07-13	284 670	356 209	356 467
Irlande (0,64 %)				AEGEA Finance Sarl			
Aragvi Finance International Designated Activity Company				6,750 %, 2029-05-20	585 000	741 410	758 622
8,450 %, 2026-04-29	240 000	300 912	220 423	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL			
ASG Finance Designated Activity Company				3,625 %, 2028-06-01	270 000	397 276	346 454
7,875 %, 2024-12-03	375 000	495 830	482 608	Atento Luxco 1 SA			
République d'Irlande				8,000 %, 2026-02-10	423 000	555 312	1 422
0,200 %, 2027-05-15	155 000	234 343	211 577	Cidron Aida Finco SARL			
0,200 %, 2030-10-18	65 000	94 766	82 556	5,000 %, 2028-04-01	510 000	728 047	717 414
0,350 %, 2032-10-18	45 000	59 746	55 325	6,250 %, 2028-04-01	100 000	173 076	159 097
1,100 %, 2029-05-15	25 000	37 878	34 450	Cirsa Finance International Sarl			
Sovcombank Via SovCom Capital DAC				10,375 %, 2027-11-30	375 000	510 995	597 124
7,600 %, 2027-02-17	305 000	379 527	15 534	ContourGlobal Power Holdings SA			
7,750 %, 2025-05-06	200 000	264 470	22 911	2,750 %, 2026-01-01	185 000	285 375	258 597
		1 867 472	1 125 384	3,125 %, 2028-01-01	100 000	154 257	128 931
Israël (0,29 %)				Dana Financing Luxembourg SARL			
Bank Leumi Le-Israel BM				8,500 %, 2031-07-15	250 000	366 712	399 563
7,129 %, 2033-07-18	385 000	517 074	499 853	Ephios Subco 3 SARL			
				7,875 %, 2031-01-31	230 000	337 307	347 341
				Fonds européen de stabilité financière			
				0,000 %, 2025-10-15	185 000	257 066	257 220
				Garfunkelux Holdco 3 SA			
				6,750 %, 2025-11-01	105 000	163 444	122 092
				7,750 %, 2025-11-01	165 000	283 043	214 610
				Lune Holdings SARL			
				5,625 %, 2028-11-15	230 000	330 924	274 442

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Luxembourg (suite)				Housing New Zealand Limited			
MC Brazil Downstream Trading SARL				3,360 %, 2025-06-12	60 000	47 644	48 885
7,250 %, 2031-06-30	454 138	568 944	470 043	New Zealand Local Government			
Simpair Europe SA				Funding Agency Bond			
5,200 %, 2031-01-26	370 000	468 230	423 152	2,250 %, 2024-04-15	69 000	55 116	57 072
		7 665 154	6 688 157	2,250 %, 2031-05-15	15 000	9 785	10 566
Malaisie (0,39 %)				2,750 %, 2025-04-15			
Fédération de Malaisie				3,500 %, 2033-04-14			
3,733 %, 2028-06-15	195 000	62 475	56 146	4,500 %, 2030-05-15			
3,828 %, 2034-07-05	210 000	67 901	59 895	4,700 %, 2028-08-01			
3,844 %, 2033-04-15	498 000	146 902	142 988	5,100 %, 2030-11-28			
3,882 %, 2025-03-14	150 000	49 250	43 325				
3,899 %, 2027-11-16	297 000	96 831	86 095			1 416 469	1 478 182
3,900 %, 2026-11-30	210 000	66 066	60 926	Panama (0,17 %)			
3,906 %, 2026-07-15	220 000	68 569	63 794	Carnival Corporation			
4,498 %, 2030-04-15	555 000	171 269	166 144	5,750 %, 2027-03-01			
		729 263	679 313	5,750 %, 2027-12-01			
						245 677	301 976
Mexique (1,82 %)				Paraguay (0,21 %)			
Banco Mercantil del Norte, SA				Frigorifico Concepcion S.A.			
8,375 %, 2030-10-14	200 000	271 400	260 408	7,700 %, 2028-07-21			
CEMEX SAB de CV				Pays-Bas (1,68 %)			
3,875 %, 2031-07-11	200 000	254 430	236 101	Dufry One B.V.			
Credito Real, SAB de CV, SOFOM, ER				3,375 %, 2028-04-15			
5,000 %, 2027-02-01	200 000	33 844	35 816	Energizer Gamma Acquisition B.V.			
8,000 %, 2028-01-21	550 000	311 799	82 187	3,500 %, 2029-06-30			
États-Unis du Mexique				IPD 3 B.V.			
5,000 %, 2025-03-06	3 977 000	253 137	293 711	8,000 %, 2028-06-15			
7,500 %, 2033-05-26	4 660 000	301 849	328 901	Metinvest B.V.			
7,750 %, 2031-05-29	4 500 000	327 810	327 027	7,750 %, 2029-10-17			
Grupo Aeromexico, SAB de CV				OCI NV			
8,500 %, 2027-03-17	780 000	966 312	993 526	4,625 %, 2025-10-15			
Grupo Posadas SAB de CV				Ol European Group B.V.			
7,000 %, 2027-12-30	205 074	270 919	226 469	4,750 %, 2030-02-15			
Total Play Telecomunicaciones SAPI de CV				6,250 %, 2028-05-15			
6,375 %, 2028-09-20	200 000	253 110	107 474	Teva Pharmaceutical Finance			
7,500 %, 2025-11-12	325 000	421 525	285 711	Netherlands II BV			
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR				4,375 %, 2030-05-09			
8,375 %, 2028-01-27	130 000	168 865	6 857	Teva Pharmaceutical Finance			
		3 835 000	3 184 188	Netherlands III BV			
				7,875 %, 2029-09-15			
Norvège (0,70 %)				VZ Secured Financing B.V.			
Aker BP ASA				5,000 %, 2032-01-15			
3,750 %, 2030-01-15	160 000	212 419	193 905			3 171 586	2 941 873
Kommunalbanken AS				Pérou (0,13 %)			
1,750 %, 2029-10-15	2 000 000	290 640	231 864	Minsur S.A.			
2,500 %, 2032-08-03	74 000	53 405	56 727	4,500 %, 2031-10-28			
Royaume de Norvège				Philippines (0,43 %)			
1,250 %, 2031-09-17	1 260 000	138 832	141 806	République des Philippines			
1,750 %, 2025-03-13	2 280 000	295 091	288 861	2,625 %, 2025-08-12			
1,750 %, 2027-02-17	750 000	97 109	92 855	3,625 %, 2025-09-09			
2,125 %, 2032-05-18	1 548 000	189 482	184 562	6,125 %, 2028-08-22			
3,500 %, 2042-10-06	253 000	31 689	34 717	6,250 %, 2024-03-12			
		1 308 667	1 225 297	6,750 %, 2032-09-15			
				8,000 %, 2035-09-30			
						766 049	750 090
Nouvelle-Zélande (0,84 %)				Nouvelle-Zélande (0,84 %)			
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande				Gouvernement de la Nouvelle-Zélande			
0,500 %, 2024-05-15	160 000	131 053	131 208	0,500 %, 2024-05-15	160 000	131 053	131 208
0,500 %, 2026-05-15	30 000	21 252	22 874	0,500 %, 2026-05-15	30 000	21 252	22 874
3,500 %, 2033-04-14	645 000	482 865	504 987	3,500 %, 2033-04-14	645 000	482 865	504 987
4,250 %, 2034-05-15	165 000	125 065	136 401	4,250 %, 2034-05-15	165 000	125 065	136 401

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portugal (0,41 %)				Suède (0,42 %)			
Transportes Aéreos Portugueses, SA 5,625 %, 2024-12-02	500 000	635 549	723 771	Intrum AB 9,250 %, 2028-03-15	340 000	471 555	454 343
Royaume-Uni (3,61 %)				Verisure Holding AB 3,250 %, 2027-02-15	200 000	308 576	280 471
Allwyn Entertainment Financing (UK) PLC 7,250 %, 2030-04-30	175 000	259 979	268 976			780 131	734 814
Avianca Midco 2 PLC 9,000 %, 2028-12-01	500 000	599 684	579 672	Supranational (1,66 %)			
Bellis Acquisition Company PLC 4,500 %, 2026-02-16	268 000	455 362	427 585	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3,250 %, 2028-09-01	200 000	225 876	231 013
Carnival PLC 1,000 %, 2029-10-28	200 000	234 112	212 007	Association internationale de développement 0,750 %, 2024-12-12	80 000	136 347	129 276
Energiean PLC 6,500 %, 2027-04-30	535 000	665 727	644 960	1,750 %, 2027-02-17	290 000	32 992	35 625
Harbour Energy PLC 5,500 %, 2026-10-15	345 000	432 854	445 116	Banque asiatique d'investissement dans les infrastructures 4,000 %, 2028-05-17	60 000	53 998	52 578
International Game Technology PLC 2,375 %, 2028-04-15	340 000	494 678	461 936	Banque asiatique de développement 1,850 %, 2027-01-13	55 000	50 082	46 293
Neptune Energy Bondco PLC 6,625 %, 2025-05-15	355 000	457 986	464 260	3,400 %, 2027-09-10	70 000	60 085	61 394
Pinnacle Bidco PLC 8,250 %, 2028-10-11	100 000	142 089	151 855	3,750 %, 2025-08-18	65 000	52 466	53 274
SCC Power PLC 8,000 %, 2028-12-31	516 380	315 838	305 724	Banque européenne d'investissement 0,250 %, 2032-01-20	120 000	138 994	146 416
Sherwood Financing PLC 4,500 %, 2026-11-15	165 000	236 145	222 784	3,750 %, 2028-05-09	580 000	74 296	76 290
6,000 %, 2026-11-15	285 000	482 351	430 445	4,000 %, 2030-04-15	145 000	225 827	230 375
Tullow Oil PLC 10,250 %, 2026-05-15	302 000	368 153	355 727	Banque interaméricaine de développement 2,700 %, 2026-01-29	62 000	58 062	54 157
Trésor du Royaume-Uni 0,125 %, 2024-01-31	100 000	164 615	167 448	4,600 %, 2029-03-01	75 000	74 993	78 878
0,250 %, 2025-01-31	230 000	371 416	370 045	Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,250 %, 2026-03-16	290 000	33 163	35 709
4,250 %, 2027-12-07	80 000	133 669	138 641	1,800 %, 2027-01-19	65 000	64 889	61 417
Virgin Media Secured Finance PLC 5,500 %, 2029-05-15	200 000	272 039	255 114	1,900 %, 2025-01-16	70 000	69 927	67 964
Vmed O2 UK Financing I PLC 3,250 %, 2031-01-31	135 000	210 948	181 398	4,250 %, 2025-06-24	55 000	53 853	49 525
4,250 %, 2031-01-31	205 000	273 393	236 383	4,250 %, 2027-07-29	116 000	93 210	96 115
		6 571 038	6 320 076	4,250 %, 2030-09-18	60 000	59 906	62 515
Singapour (0,81 %)				6,750 %, 2024-02-04	265 000	66 513	72 012
Aviation Capital SA 8,250 %, 2026-10-31	764 578	987 527	855 566	Banque nordique d'investissement 3,000 %, 2027-08-23	570 000	71 604	72 995
Droits de souscription, 2026-10-31	12 688	–	–	Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC 10,000 %, 2028-11-15	200 000	268 441	275 587
Medco Bell Pte Ltd. 6,375 %, 2027-01-30	115 000	147 916	144 483	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance Inc. 5,750 %, 2033-04-01	120 000	147 751	156 940
République de Singapour 1,250 %, 2026-11-01	120 000	105 029	114 557	Société financière internationale 3,150 %, 2029-06-26	70 000	64 704	59 496
2,375 %, 2025-06-01	160 000	167 191	157 556	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding Inc. 6,375 %, 2030-02-01	585 000	728 735	539 336
3,375 %, 2033-09-01	135 000	137 488	142 765	7,875 %, 2027-05-01	150 000	185 487	170 348
		557 624	559 361			3 092 201	2 915 528

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Turquie (0,32 %)			
Akbank TAS			
6,800 %, 2026-02-06	175 000	238 326	232 176
Pegasus Hava Tasimaciligi Anonim Sirketi			
9,250 %, 2026-04-30	215 000	266 751	290 062
		<u>505 077</u>	<u>522 238</u>
Total des obligations		132 348 756	125 860 813
	Nombre d'actions		
Actions (20,75 %)			
États-Unis (20,68 %)			
iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	135 000	8 706 955	8 758 141
iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	70 000	10 771 151	10 811 333
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	68 750	8 515 076	8 738 115
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	51 000	7 008 112	7 441 730
NextEra Energy, Inc.			
6,926 %, actions privilégiées	5 600	360 510	281 484
The AES Corporation			
6,875 %, actions privilégiées	1 300	161 021	130 415
U.S. Bancorp, série K			
5,500 %, actions privilégiées	2 150	69 990	65 800
		<u>35 592 815</u>	<u>36 227 018</u>
Mexique (0,07 %)			
Grupo Aeromexico, SAB de CV	9 177	189 185	115 638
Total des actions		35 782 000	36 342 656
Ajustement des coûts de transaction		(25 018)	–
Total des placements (92,60 %)		168 105 738	162 203 469
Contrats de change à terme (1,30 %)			2 249 464
Contrats à terme (-0,10 %)			(129 448)
Encaisse et autres éléments d'actif net (6,20 %)			10 850 520
Total de l'actif net (100 %)			175 174 005

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme

Au 31 décembre 2023

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	45 703 393 USD	61 340 000 CAD	18 janvier 2024	1 089 795
State Street Bank and Trust Co.	AA-	9 261 334 EUR	13 648 184 CAD	18 janvier 2024	153 248
Barclays Bank PLC	A+	2 680 527 USD	3 636 939 CAD	17 janvier 2024	103 185
Royal Bank of Canada	AA-	2 680 527 USD	3 636 805 CAD	17 janvier 2024	103 051
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	2 680 527 USD	3 634 299 CAD	17 janvier 2024	100 545
State Street Bank and Trust Co.	AA-	2 680 527 USD	3 634 084 CAD	17 janvier 2024	100 330
Goldman Sachs Bank USA	A+	2 680 527 USD	3 634 031 CAD	17 janvier 2024	100 277
Bank of Montreal	A+	2 680 527 USD	3 633 779 CAD	17 janvier 2024	100 025
BNP Paribas SA	A+	2 680 527 USD	3 633 588 CAD	17 janvier 2024	99 835
Standard Chartered Bank	A+	2 680 527 USD	3 633 213 CAD	17 janvier 2024	99 459
Toronto-Dominion Bank	AA-	2 680 527 USD	3 632 248 CAD	17 janvier 2024	98 494
Bank of America NA	A+	2 584 938 USD	3 504 168 CAD	17 janvier 2024	96 429
State Street Bank and Trust Co.	AA-	771 625 GBP	1 318 249 CAD	18 janvier 2024	21 358
Bank of America NA	A+	331 204 USD	456 843 CAD	17 janvier 2024	20 215
Citibank NA	A+	525 983 USD	713 420 CAD	17 janvier 2024	20 013
Citibank NA	A+	344 993 USD	474 533 CAD	17 janvier 2024	19 728
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	331 204 USD	455 623 CAD	17 janvier 2024	18 994
JPMorgan Chase & Co.	A+	281 524 USD	389 447 CAD	17 janvier 2024	18 313
JPMorgan Chase & Co.	A+	339 786 USD	463 000 CAD	17 janvier 2024	15 058
UBS AG	A+	198 723 USD	273 936 CAD	17 janvier 2024	11 959
Bank of America NA	A+	220 861 USD	301 970 CAD	17 janvier 2024	10 808
The Bank of New York Mellon	AA-	165 602 USD	228 663 CAD	17 janvier 2024	10 349
Bank of America NA	A+	227 883 USD	309 099 CAD	17 janvier 2024	8 680
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	191 720 USD	260 141 CAD	17 janvier 2024	7 395
Citibank NA	A+	201 188 USD	272 567 CAD	17 janvier 2024	7 340
UBS AG	A+	201 188 USD	272 361 CAD	17 janvier 2024	7 134
Royal Bank of Canada	AA-	201 188 USD	272 338 CAD	17 janvier 2024	7 111
The Bank of New York Mellon	AA-	1 813 516 EUR	2 649 139 CAD	17 janvier 2024	6 686
Citibank NA	A+	376 975 CAD	263 243 EUR	17 janvier 2024	6 594
Canadian Imperial Bank of Commerce	A+	262 911 CAD	184 810 EUR	17 janvier 2024	6 374
Toronto-Dominion Bank	AA-	167 657 USD	227 339 CAD	17 janvier 2024	6 316
The Bank of New York Mellon	AA-	134 307 CAD	168 420 NZD	17 janvier 2024	6 283
State Street Bank and Trust Co.	AA-	94 301 USD	130 330 CAD	17 janvier 2024	6 013
Bank of America NA	A+	134 799 CAD	168 420 NZD	17 janvier 2024	5 791
State Street Bank and Trust Co.	AA-	118 925 USD	162 370 CAD	17 janvier 2024	5 591
The Bank of New York Mellon	AA-	263 883 CAD	184 810 EUR	17 janvier 2024	5 402
Toronto-Dominion Bank	AA-	214 124 CAD	130 543 GBP	17 janvier 2024	5 284
BNP Paribas SA	A+	214 148 CAD	130 543 GBP	17 janvier 2024	5 261
Standard Chartered Bank	A+	135 352 CAD	168 420 NZD	17 janvier 2024	5 238
The Bank of New York Mellon	AA-	135 488 CAD	168 420 NZD	17 janvier 2024	5 101
HSBC Bank USA NA	A+	818 794 USD	1 084 440 CAD	18 janvier 2024	5 034
HSBC Bank USA NA	A+	540 575 GBP	913 115 CAD	17 janvier 2024	4 550
Toronto-Dominion Bank	AA-	113 941 USD	154 730 CAD	17 janvier 2024	4 521
UBS AG	A+	113 941 USD	154 679 CAD	17 janvier 2024	4 469
Bank of America NA	A+	379 377 CAD	263 243 EUR	17 janvier 2024	4 192
HSBC Bank USA NA	A+	62 867 USD	86 999 CAD	17 janvier 2024	4 121
UBS AG	A+	62 867 USD	86 981 CAD	17 janvier 2024	4 103
Citibank NA	A+	100 647 USD	136 716 CAD	17 janvier 2024	4 032
UBS AG	A+	88 583 CAD	1 188 693 MXN	17 janvier 2024	3 751
Citibank NA	A+	100 594 USD	136 309 CAD	17 janvier 2024	3 695
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	AA-	100 594 USD	136 302 CAD	17 janvier 2024	3 689
Standard Chartered Bank	A+	252 046 CAD	175 495 EUR	17 janvier 2024	3 667
State Street Bank and Trust Co.	AA-	180 381 EUR	266 329 CAD	17 janvier 2024	3 499
Toronto-Dominion Bank	AA-	113 270 EUR	168 500 CAD	17 janvier 2024	3 456
UBS AG	A+	89 277 CAD	1 191 677 MXN	17 janvier 2024	3 288
Barclays Bank PLC	A+	47 150 USD	65 265 CAD	17 janvier 2024	3 107
Standard Chartered Bank	A+	252 614 CAD	175 495 EUR	17 janvier 2024	3 098
The Bank of New York Mellon	AA-	17 413 685 JPY	166 204 CAD	17 janvier 2024	3 054
BNP Paribas SA	A+	94 391 EUR	140 509 CAD	17 janvier 2024	2 973

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	49 681 USD	68 462 CAD	17 janvier 2024	2 968
Canadian Imperial Bank of Commerce	A+	252 892 CAD	175 495 EUR	17 janvier 2024	2 820
UBS AG	A+	89 277 CAD	1 181 362 MXN	17 janvier 2024	2 487
Toronto-Dominion Bank	AA-	117 511 CAD	1 540 745 MXN	17 janvier 2024	2 169
Bank of Montreal	A+	183 154 CAD	205 627 AUD	17 janvier 2024	1 905
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 067 324 MXN	84 721 CAD	17 janvier 2024	1 815
UBS AG	A+	118 186 CAD	82 016 EUR	17 janvier 2024	1 319
The Bank of New York Mellon	AA-	182 318 EUR	266 932 CAD	17 janvier 2024	1 280
BNP Paribas SA	A+	182 318 EUR	266 864 CAD	17 janvier 2024	1 211
JPMorgan Chase & Co.	A+	88 397 CAD	1 148 940 MXN	17 janvier 2024	849
State Street Bank and Trust Co.	AA-	142 418 CAD	143 155 SGD	17 janvier 2024	745
Royal Bank of Canada	AA-	167 371 NZD	140 320 CAD	17 janvier 2024	606
Barclays Bank PLC	A+	92 005 CAD	1 191 201 MXN	17 janvier 2024	523
State Street Bank and Trust Co.	AA-	158 631 EUR	231 641 CAD	18 janvier 2024	495
Barclays Bank PLC	A+	84 645 CAD	1 095 058 MXN	17 janvier 2024	416
Bank of America NA	A+	720 055 DKK	141 145 CAD	17 janvier 2024	380
Citibank NA	A+	139 987 CAD	168 143 NZD	17 janvier 2024	371
Bank of America NA	A+	117 160 NZD	98 163 CAD	17 janvier 2024	363
Royal Bank of Canada	AA-	171 603 AUD	154 766 CAD	17 janvier 2024	328
Bank of America NA	A+	182 318 EUR	265 967 CAD	17 janvier 2024	314
Toronto-Dominion Bank	AA-	171 603 AUD	154 725 CAD	17 janvier 2024	287
Barclays Bank PLC	A+	1 420 266 MXN	110 533 CAD	17 janvier 2024	211
Barclays Bank PLC	A+	1 184 061 MXN	92 110 CAD	17 janvier 2024	136
					2 621 359
Toronto-Dominion Bank	AA-	6 222 AUD	5 594 CAD	17 janvier 2024	(6)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	563 804 MXN	43 785 CAD	17 janvier 2024	(10)
Citibank NA	A+	45 944 CAD	31 427 EUR	17 janvier 2024	(152)
JPMorgan Chase & Co.	A+	11 805 AUD	10 394 CAD	17 janvier 2024	(230)
Bank of America NA	A+	197 808 CAD	149 851 USD	17 janvier 2024	(259)
The Bank of New York Mellon	AA-	197 870 CAD	149 851 USD	17 janvier 2024	(321)
Bank of Montreal	A+	197 916 CAD	149 851 USD	17 janvier 2024	(367)
Goldman Sachs Bank USA	A+	1 258 749 MXN	97 330 CAD	17 janvier 2024	(446)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	264 115 CAD	180 874 EUR	17 janvier 2024	(565)
Citibank NA	A+	543 705 SGD	543 131 CAD	17 janvier 2024	(606)
BNP Paribas SA	A+	132 796 CAD	90 557 EUR	17 janvier 2024	(847)
Goldman Sachs Bank USA	A+	488 609 BRL	131 591 CAD	17 janvier 2024	(882)
BNP Paribas SA	A+	132 838 CAD	90 557 EUR	17 janvier 2024	(889)
BNP Paribas SA	A+	132 855 CAD	90 557 EUR	17 janvier 2024	(906)
Standard Chartered Bank	A+	182 318 EUR	264 708 CAD	17 janvier 2024	(945)
Bank of America NA	A+	364 635 EUR	530 118 CAD	17 janvier 2024	(1 188)
Toronto-Dominion Bank	AA-	182 281 EUR	264 066 CAD	17 janvier 2024	(1 533)
Bank of America NA	A+	265 169 CAD	180 874 EUR	17 janvier 2024	(1 619)
Bank of America NA	A+	153 417 AUD	136 377 CAD	17 janvier 2024	(1 694)
BNP Paribas SA	A+	133 709 CAD	90 557 EUR	17 janvier 2024	(1 760)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	230 000 EUR	252 832 USD	18 janvier 2024	(1 833)
Bank of America NA	A+	226 424 EUR	328 015 CAD	17 janvier 2024	(1 904)
Bank of America NA	A+	170 397 AUD	151 347 CAD	17 janvier 2024	(2 006)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	133 975 CAD	90 557 EUR	17 janvier 2024	(2 026)
BNP Paribas SA	A+	134 145 CAD	90 557 EUR	17 janvier 2024	(2 196)
Standard Chartered Bank	A+	364 561 EUR	528 860 CAD	17 janvier 2024	(2 338)
UBS AG	A+	86 579 CAD	63 880 USD	17 janvier 2024	(2 367)
BNP Paribas SA	A+	134 396 CAD	90 557 EUR	17 janvier 2024	(2 447)
Standard Chartered Bank	A+	170 463 AUD	150 960 CAD	17 janvier 2024	(2 452)
Canadian Imperial Bank of Commerce	A+	272 635 AUD	242 847 CAD	17 janvier 2024	(2 517)
Toronto-Dominion Bank	AA-	1 173 988 MXN	88 583 CAD	17 janvier 2024	(2 609)
Bank of America NA	A+	208 381 CAD	155 991 USD	17 janvier 2024	(2 737)
Royal Bank of Canada	AA-	105 651 CAD	78 031 USD	17 janvier 2024	(2 783)
Standard Chartered Bank	A+	255 695 AUD	227 255 CAD	17 janvier 2024	(2 864)
The Bank of New York Mellon	AA-	202 173 CAD	151 162 USD	17 janvier 2024	(2 896)
Royal Bank of Canada	AA-	168 306 NZD	137 520 CAD	17 janvier 2024	(2 974)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	110 660 CAD	81 624 USD	17 janvier 2024	(3 055)

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
UBS AG	A+	180 892 CAD	134 822 USD	17 janvier 2024	(3 155)
Standard Chartered Bank	A+	168 306 NZD	137 153 CAD	17 janvier 2024	(3 342)
Citibank NA	A+	181 098 CAD	134 822 USD	17 janvier 2024	(3 361)
Toronto-Dominion Bank	AA-	169 140 NZD	137 788 CAD	17 janvier 2024	(3 402)
JPMorgan Chase & Co.	A+	129 112 GBP	213 598 CAD	17 janvier 2024	(3 406)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	168 306 NZD	137 081 CAD	17 janvier 2024	(3 413)
Toronto-Dominion Bank	AA-	209 166 CAD	155 991 USD	17 janvier 2024	(3 522)
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	AA-	340 794 AUD	303 146 CAD	17 janvier 2024	(3 559)
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	AA-	168 306 NZD	136 898 CAD	17 janvier 2024	(3 597)
Goldman Sachs Bank USA	A+	130 543 GBP	215 737 CAD	17 janvier 2024	(3 672)
Toronto-Dominion Bank	AA-	169 173 NZD	137 511 CAD	17 janvier 2024	(3 706)
UBS AG	A+	209 365 CAD	155 991 USD	17 janvier 2024	(3 720)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	169 173 NZD	137 477 CAD	17 janvier 2024	(3 741)
JPMorgan Chase & Co.	A+	225 914 CAD	168 528 USD	17 janvier 2024	(3 743)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	144 361 CAD	106 466 USD	17 janvier 2024	(4 006)
Goldman Sachs Bank USA	A+	134 566 CAD	98 999 USD	17 janvier 2024	(4 055)
Royal Bank of Canada	AA-	123 711 CAD	90 659 USD	17 janvier 2024	(4 195)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	123 718 CAD	90 659 USD	17 janvier 2024	(4 202)
HSBC Bank USA NA	A+	169 103 CAD	124 924 USD	17 janvier 2024	(4 415)
Bank of America NA	A+	253 711 NZD	207 240 CAD	17 janvier 2024	(4 546)
Standard Chartered Bank	A+	268 860 CAD	181 113 EUR	17 janvier 2024	(4 962)
Goldman Sachs Bank USA	A+	166 998 CAD	122 895 USD	17 janvier 2024	(4 985)
Canadian Imperial Bank of Commerce	A+	260 039 CAD	193 361 USD	17 janvier 2024	(5 130)
Citibank NA	A+	260 284 CAD	193 361 USD	17 janvier 2024	(5 374)
The Bank of New York Mellon	AA-	269 448 CAD	181 113 EUR	17 janvier 2024	(5 551)
Royal Bank of Canada	AA-	260 134 CAD	193 111 USD	17 janvier 2024	(5 555)
Royal Bank of Canada	AA-	225 202 CAD	166 565 USD	17 janvier 2024	(5 618)
Canadian Imperial Bank of Commerce	A+	225 356 CAD	166 565 USD	17 janvier 2024	(5 772)
Citibank NA	A+	314 332 CAD	233 987 USD	17 janvier 2024	(5 866)
Citibank NA	A+	338 281 NZD	276 279 CAD	17 janvier 2024	(6 102)
Barclays Bank PLC	A+	245 174 CAD	163 844 EUR	17 janvier 2024	(6 439)
Goldman Sachs Bank USA	A+	232 117 CAD	170 687 USD	17 janvier 2024	(7 099)
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	AA-	224 077 NZD	178 910 CAD	17 janvier 2024	(8 139)
JPMorgan Chase & Co.	A+	357 884 CAD	265 185 USD	17 janvier 2024	(8 288)
UBS AG	A+	9 296 162 MXN	713 525 CAD	17 janvier 2024	(8 571)
Standard Chartered Bank	A+	233 485 CAD	170 380 USD	17 janvier 2024	(8 872)
Citibank NA	A+	328 014 AUD	286 171 CAD	17 janvier 2024	(9 034)
JPMorgan Chase & Co.	A+	3 921 607 NOK	497 873 CAD	17 janvier 2024	(11 380)
Citibank NA	A+	442 224 CAD	324 656 USD	17 janvier 2024	(14 229)
Citibank NA	A+	396 806 CAD	290 107 USD	17 janvier 2024	(14 356)
Bank of America NA	A+	464 918 CAD	341 374 USD	17 janvier 2024	(14 882)
Standard Chartered Bank	A+	492 563 CAD	361 315 USD	17 janvier 2024	(16 239)
Toronto-Dominion Bank	AA-	602 052 CAD	443 786 USD	17 janvier 2024	(17 006)
Canadian Imperial Bank of Commerce	A+	493 499 CAD	361 315 USD	17 janvier 2024	(17 175)
Citibank NA	A+	593 461 CAD	432 507 USD	17 janvier 2024	(23 284)
					(371 895)
					2 249 464

Tableau des contrats à terme

Au 31 décembre 2023

Description	Nombre de contrats	Date de règlement	Valeur nominale \$	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Contrats à terme sur bons du Trésor américain de 2 ans	(3)	28 mars 2024	(617 742) USD	(5 841)
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à long terme	(4)	19 mars 2024	(499 750) USD	(53 023)
Contrats à terme sur bons du Trésor américain de 10 ans	(17)	19 mars 2024	(1 919 141) USD	(70 584)
				(129 448)

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 5 169 643 \$ (2 571 544 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne danoise	5 143	–	(553)	–
Couronne norvégienne	736 392	0,42	738 218	0,49
Dollar américain	42 429 325	24,22	20 190 956	13,29
Dollar australien	508 081	0,29	1 108	–
Dollar de la Nouvelle-Zélande	362 214	0,21	19 734	0,01
Dollar de Singapour	17 114	0,01	(6 197)	–
Euro	2 034 435	1,16	215 541	0,14
Livre sterling	202 716	0,12	28 778	0,02
Peso colombien	20	–	16	–
Peso mexicain	497 161	0,28	657 089	0,43
Peso philippin	755 447	0,43	114 339	0,08
Réal brésilien	420 759	0,24	378 211	0,25
Renminbi chinois	–	–	64 945	0,04
Ringgit malaisien	685 501	0,39	607 379	0,40
Roupie indonésienne	1 632 590	0,93	1 498 828	0,99
Won sud-coréen	1 003 936	0,57	737 086	0,49
Yen japonais	405 594	0,23	469 966	0,31
Total	51 696 428	29,50	25 715 444	16,94

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
		%		%
AAA/Aaa/A-1/F-1	13,56		4,65	
AA/Aa/A-2/F-2	3,94		9,39	
A/A-3/F-3	0,97		1,51	
BBB/Baa/Ba/B	70,24		70,26	
Caa ou titres non cotés	11,29		14,19	
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 2023 et 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	125 860 813	36 342 656	124 101 254	19 343 874
Encaisse	–	10 558 415	–	6 836 383
Autres actifs	–	4 715 651	–	4 001 832
Passifs	–	2 303 530	–	2 314 679

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 8 775 008 \$ (8 349 059 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	36 342 656	3 634 266	19 343 874	1 934 387

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 3 634 266 \$ (1 934 387 \$ au 31 décembre 2022).

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 2023		31 décembre 2022	
		%		%
Amérique du Nord – États-Unis	59,60		55,90	
Europe	16,80		19,80	
Asie	6,60		6,90	
Amérique du Nord – Canada	5,50		6,10	
Encaisse et équivalents	5,50		4,80	
Amérique latine	5,00		5,70	
Supranational	1,00		0,80	

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	125 860 813	–	125 860 813
Actions	36 342 656	–	–	36 342 656
Contrats de change à terme	–	2 249 464	–	2 249 464
Contrats à terme	(129 448)	–	–	(129 448)
Total	36 213 208	128 110 277	–	164 323 485

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

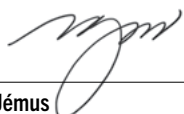
Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	515 462	535 426
Encaisse	6 216	20 496
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	–	317
Souscriptions à recevoir	520	411
Produit de la vente de placements à recevoir	1 227	548
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	1 072	1 073
Autres éléments d'actif à recevoir	424	394
	524 921	558 665
Passifs		
Passifs courants		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	–	11
Rachats à payer	118	71
Frais de gestion à payer	305	364
Acquisitions de titres à payer	1 209	423
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	222	154
	1 854	1 023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	523 067	557 642
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	248 417	296 659
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	274 650	260 983
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série A (note 10)	8 075	10 346
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série I (note 10)	20 266	20 707
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	30,765	28,674
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	13,552	12,604

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

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	296 659	325 194
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 779	(28 856)
	320 438	296 338
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 417)	(3 671)
Gains nets réalisés sur placements distribués	(2 841)	(1 357)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(5 258)	(5 028)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 656	10 169
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 258	5 028
Rachats de parts rachetables	(78 677)	(9 848)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(66 763)	5 349
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	248 417	296 659
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	260 983	295 716
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 793	(22 762)
	287 776	272 954
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(5 209)	(5 995)
Gains nets réalisés sur placements distribués	(2 408)	(1 543)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(7 617)	(7 538)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	65 504	74 152
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 200	–
Rachats de parts rachetables	(73 213)	(78 585)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 509)	(4 433)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	274 650	260 983

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	557 642	620 910
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 572	(51 618)
	608 214	569 292
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(7 626)	(9 666)
Gains nets réalisés sur placements distribués	(5 249)	(2 900)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(12 875)	(12 566)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	72 160	84 321
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 458	5 028
Rachats de parts rachetables	(151 890)	(88 433)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(72 272)	916
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	523 067	557 642

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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)	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Intérêts	439	276
Dividendes	12 633	12 929
Revenus nets provenant des prêts de titres	51	40
Autres revenus	164	487
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	20 690	10 818
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	484	(2 141)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	5	(48)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	557	1 104
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	21 460	(70 310)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(306)	1 075
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(50)	2
	56 127	(45 768)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	4 034	4 355
Honoraires d'audit	8	11
Frais du comité d'examen indépendant	3	9
Frais de garde	274	320
Frais juridiques	46	16
Droits et dépôts	23	21
Frais de communication aux porteurs de parts	206	188
Frais d'administration	58	88
Coût d'opération (note 9)	850	816
	5 502	5 824
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	50 625	(51 592)
Retenues fiscales étrangères	(53)	(26)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 572	(51 618)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	23 779	(28 856)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	26 793	(22 762)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	9 559	10 254
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	20 635	20 789
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	2,488	(2,814)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	1,298	(1,095)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 572	(51 618)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(20 690)	(10 818)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(484)	2 141
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(5)	48
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(21 460)	70 310
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	306	(1 075)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	50	(2)
Achats de placements	(1 884 092)	(1 364 197)
Produit de la vente de placements	1 946 312	1 371 374
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	1	218
Autres éléments d'actifs à recevoir	(30)	(123)
Frais de gestion à payer	(59)	(22)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	69	16
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	70 490	16 252
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	72 051	84 379
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 417)	(7 538)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(151 843)	(88 545)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(85 209)	(11 704)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14 719)	4 548
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	484	(2 141)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	5	(48)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(50)	2
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	20 496	18 135
Encaisse à la clôture de l'exercice	6 216	20 496
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	439	276
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	12 521	13 055
Retenues d'impôts	60	20

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (0,33 %)							
Sociétés (0,33 %)							
Zeus Receivables Trust 2,549 %, 2024-01-02	1 740 000	1 739 757	1 739 757				
Total du marché monétaire		1 739 757	1 739 757				
Obligations (0,22 %)							
Sociétés (0,22 %)							
Shopify Inc. 0,125 %, 2025-11-01	912 000	1 283 012	1 140 030				
Total des obligations		1 283 012	1 140 030				
	Nombre d'actions						
Actions canadiennes (94,64 %)							
Biens de consommation (4,01 %)							
BRP Inc., à droit de vote subalterne	7 007	615 607	664 404				
Dollarama inc.	58 647	4 271 718	5 600 202				
Magna International Inc.	66 047	4 974 387	5 170 820				
Restaurant Brands International Inc.	84 897	7 878 890	8 789 386				
Spin Master Corp., à droit de vote subalterne	20 935	764 413	729 794				
		18 505 015	20 954 606				
Consommation de base (3,90 %)							
Alimentation Couche-Tard inc.	151 870	9 027 326	11 850 416				
George Weston Ltd.	25 524	4 518 382	4 198 698				
Les Compagnies Loblaw Itée	25 117	2 668 329	3 222 009				
Metro inc.	16 603	1 164 607	1 138 800				
		17 378 644	20 409 923				
Énergie (11,54 %)							
ARC Resources Ltd.	371 426	6 512 291	7 305 949				
Cameco Corporation	80 023	3 423 148	4 571 714				
Canadian Natural Resources Limited	290 024	19 589 196	25 176 983				
Cenovus Energy Inc.	155 992	3 781 818	3 444 303				
Corporation Parkland	58 095	2 190 007	2 481 238				
Enbridge Inc.	127 456	6 334 471	6 079 651				
Headwater Exploration Inc.	121 233	902 278	757 706				
Imperial Oil Limited	62 620	4 540 162	4 726 558				
MEG Energy Corp.	83 604	1 928 472	1 978 907				
PrairieSky Royalty, Ltd.	137 153	3 509 896	3 181 950				
Suncor Énergie inc.	7 536	335 166	319 903				
Tourmaline Oil Corp.	5 456	324 364	325 123				
		53 371 269	60 349 985				
Fonds indiciels (0,80 %)							
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	125 000	3 960 388	4 171 250				
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	287	7 197	9 190				
		3 967 585	4 180 440				
Immobilier (2,95 %)							
Colliers International Group Inc.				7 625	1 226 461	1 277 950	
Fiducie de placement immobilier Boardwalk				16 284	1 160 596	1 161 701	
Fiducie de placement immobilier Canadian Apartment Properties				47 373	2 399 175	2 311 802	
Fiducie de placement immobilier Granite				24 222	1 811 071	1 847 654	
FirstService Corporation				41 288	8 131 867	8 851 336	
					14 729 170	15 450 443	
Matériaux (9,65 %)							
CCL Industries Inc., cat. B				34 012	1 997 210	2 026 775	
Franco-Nevada Corporation				30 103	5 095 523	4 418 217	
Ivanhoe Mines Ltd., cat. A				154 723	1 436 629	1 988 191	
Methanex Corporation				21 196	1 481 242	1 328 565	
Mines Agnico Eagle Limitée				156 123	11 046 030	11 342 336	
Nutrien Ltd.				44 040	4 081 491	3 287 586	
Société aurifère Barrick				72 577	1 602 503	1 737 494	
Stella-Jones Inc.				29 718	1 944 326	2 291 852	
Teck Resources Limited, cat. B à droit de vote subalterne				108 323	5 129 193	6 067 171	
Wheaton Precious Metals Corp.				244 276	14 045 765	15 968 322	
					47 859 912	50 456 509	
Produits industriels (16,97 %)							
ATS Corporation				24 164	1 270 764	1 380 006	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.				26 458	1 073 396	1 077 105	
Bombardier Inc., cat. B				31 555	1 509 154	1 679 042	
Boyd Group Services Inc.				21 510	4 329 557	5 990 320	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada				113 378	17 453 030	18 883 106	
Canadian Pacific Kansas City Limited				82 712	8 374 473	8 671 526	
Finning International Inc.				59 605	2 207 581	2 284 064	
Groupe SNC-Lavalin, cat. A				185 468	6 358 763	7 912 065	
RB Global, Inc.				34 726	2 748 205	3 079 154	
TFI International Inc.				50 135	8 283 956	9 036 332	
Thomson Reuters Corporation				57 909	8 814 038	11 205 980	
Toromont Industries Ltd.				11 277	1 225 969	1 309 260	
Waste Connections, Inc.				27 673	4 890 842	5 464 085	
WSP Global Inc.				57 898	9 611 150	10 753 975	
					78 150 878	88 726 020	
Services aux collectivités (2,78 %)							
Fortis Inc.				150 871	8 165 657	8 223 978	
Hydro One Limited				159 347	5 716 976	6 326 076	
					13 882 633	14 550 054	
Services de communication (3,31 %)							
BCE Inc.				80 088	4 431 142	4 178 191	
Québecor inc., cat. B				65 484	1 908 788	2 064 056	
Rogers Communications Inc., cat. B				154 242	8 691 303	9 567 631	
TELUS Corporation				63 915	1 687 079	1 507 116	
					16 718 312	17 316 994	
Services financiers (27,68 %)							
Banque Canadienne Impériale de Commerce				78 108	4 958 881	4 983 290	
Banque de Montréal				164 021	19 514 265	21 504 793	
Banque Nationale du Canada				120 890	11 773 888	12 209 890	
Banque Royale du Canada				226 172	24 710 396	30 307 048	
Banque Toronto-Dominion				230 180	19 228 077	19 708 012	
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A				221 907	9 734 900	11 805 991	
Brookfield Corporation, cat. A				117 565	5 131 953	6 241 654	
Fairfax Financial Holdings Ltd.				7 757	6 595 559	9 483 010	
Financière Sun Life inc.				124 405	8 435 750	8 549 112	
Groupe TMX Limitée				127 025	3 666 494	4 071 151	
iA Société financière inc.				57 526	4 379 315	5 196 324	

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Services financiers (suite)			
Intact Corporation financière	13 283	2 464 296	2 707 872
Onex Corporation	55 193	4 382 143	5 107 008
Société financière Definity	6 992	262 075	262 480
Société financière Manuvie	90 003	2 622 809	2 635 288
		127 860 801	144 772 923
Technologies de l'information (11,05 %)			
CGI inc.	35 800	3 869 556	5 081 810
Computer Modelling Group, Ltd.	106 973	870 565	1 083 636
Constellation Software Inc.	7 814	16 253 595	25 671 100
Constellation Software Inc. bons de souscription (exp. 40/03/31)	6 963	1	–
Open Text Corporation	90 497	4 600 993	5 039 778
Shopify Inc., cat. A	202 962	12 898 350	20 937 560
		38 493 060	57 813 884
Total des actions canadiennes		430 917 279	494 981 781
Actions internationales (0,70 %)			
Services financiers (0,01 %)			
Global Blue Group Holding AG	8 084	61 270	50 420
Matériaux (0,50 %)			
Linde Public Limited Company	4 877	2 439 269	2 641 199
Services aux collectivités (0,19 %)			
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	23 685	991 121	983 465
Total des actions internationales		3 491 660	3 675 084
Actions américaines (2,66 %)			
Produits industriels (0,31 %)			
Core & Main Inc., cat. A	3 118	102 952	166 141
Union Pacific Corporation	4 512	1 318 411	1 461 322
		1 421 363	1 627 463
Services financiers (0,68 %)			
Visa Inc., cat. A	7 580	2 461 834	2 602 195
W. R. Berkley Corporation	10 023	917 027	934 659
		3 378 861	3 536 854
Soins de santé (0,50 %)			
Thermo Fisher Scientific Inc.	3 773	2 526 897	2 640 721
Technologies de l'information (1,17 %)			
Cadence Design Systems, Inc.	5 417	1 418 208	1 945 500
CDW Corporation	3 274	915 082	981 362
Microsoft Corporation	1 122	536 332	556 339
Roper Technologies, Inc.	3 669	2 087 896	2 637 502
		4 957 518	6 120 703
Total des actions américaines		12 284 639	13 925 741
Ajustement des coûts de transaction		(219 742)	–
Total des placements (98,55 %)		449 496 605	515 462 393
Contrats de change à terme (0,00 %)			404
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,45 %)			7 604 657
Total de l'actif net (100 %)			523 067 454

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Tableau des contrats de change à terme

Au 31 décembre 2023

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	24 198 USD	32 064 CAD	3 janvier 2024	156
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	26 790 USD	35 428 CAD	2 janvier 2024	103
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	38 730 USD	51 152 CAD	3 janvier 2024	82
State Street Bank and Trust Co.	AA-	4 106 USD	5 447 CAD	2 janvier 2024	32
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	6 384 USD	8 442 CAD	2 janvier 2024	25
State Street Bank and Trust Co.	AA-	3 921 USD	5 176 CAD	2 janvier 2024	6
					404

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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 2 870 889 \$ (1 902 484 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Livre sterling	–	–	547 894	0,10
Dollar américain	28 708 894	5,49	18 476 949	3,31
Total	28 708 894	5,49	19 024 843	3,41

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	%	%
R1 Élevé	–	74,36
R1 Bas	100,00	25,64
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 2023 et 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	2 879 787	512 582 606	12 966 055	522 460 415
Encaisse	–	6 216 330	–	20 496 055
Autres actifs	–	3 243 449	–	2 743 828
Passifs	–	1 854 718	–	1 024 524

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 23 330 \$ (80 413 \$ au 31 décembre 2022). 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 2023		31 décembre 2022	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
512 582 606	51 258 261	522 460 415	52 246 042

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 51 258 261 \$ (52 246 042 \$ au 31 décembre 2022). 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 placements, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Services financiers	28,40	21,70
Produits industriels	17,30	15,10
Technologie de l'information	12,50	8,10
Énergie	11,60	13,80
Matériaux de base	10,20	9,90
Biens de consommation	4,00	3,20
Consommation de base	3,90	5,60
Services de communication	3,30	3,90
Services aux collectivités	3,00	4,90
Immobilier	3,00	1,40
Encaisse et équivalents	1,50	6,60
Fonds indiciels	0,80	4,60
Santé	0,50	1,20

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 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	512 582 606	–	–	512 582 606
Obligations	–	1 140 030	–	1 140 030
Instruments de marché monétaire	–	1 739 757	–	1 739 757
Contrats de change à terme	–	404	–	404
Total	512 582 606	2 880 191	–	515 462 797

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

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022. 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 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Juste valeur des titres prêtés	12 264 472	13 212 675
Juste valeur de la garantie	12 889 860	13 880 252

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.

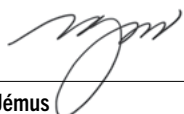
	31 décembre 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	84 867	66 960
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(34 156)	(26 563)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	50 711	40 397

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

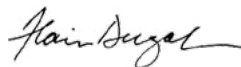
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	118 360	167 973
Encaisse	3 110	5 198
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	–	205
Souscriptions à recevoir	12	146
Produit de la vente de placements à recevoir	–	118
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	298	541
Autres éléments d'actif à recevoir	141	640
	121 921	174 821
Passifs		
Passifs courants		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	–	2
Rachats à payer	166	27
Frais de gestion à payer	55	85
Acquisitions de titres à payer	223	223
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	147	144
	591	481
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	121 330	174 340
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	40 391	61 824
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	80 939	112 516
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série A (note 10)	3 676	5 836
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série I (note 10)	6 745	9 722
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	10,986	10,593
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	12,000	11,574

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

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	61 824	75 965
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 693	(2 019)
	64 517	73 946
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(975)	(940)
Gains nets réalisés sur placements distribués	–	(613)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(975)	(1 553)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 163	4 420
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	975	1 553
Rachats de parts rachetables	(26 289)	(16 542)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(23 151)	(10 569)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	40 391	61 824
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	112 516	176 840
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 539	(5 538)
	118 055	171 302
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(3 036)	(4 135)
Gains nets réalisés sur placements distribués	–	(1 433)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(3 036)	(5 568)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 991	61 848
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	64	–
Rachats de parts rachetables	(66 135)	(115 066)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(34 080)	(53 218)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	80 939	112 516

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	174 340	252 805
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 232	(7 557)
	182 572	245 248
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(4 011)	(5 075)
Gains nets réalisés sur placements distribués	–	(2 046)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(4 011)	(7 121)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	34 154	66 268
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 039	1 553
Rachats de parts rachetables	(92 424)	(131 608)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(57 231)	(63 787)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	121 330	174 340

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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)	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Intérêts	77	105
Dividendes	5 010	6 275
Revenus nets provenant des prêts de titres	10	11
Autres revenus	(156)	650
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	6 489	10 546
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	263	(1 339)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	1	(75)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	133	281
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(2 153)	(22 886)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(203)	778
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(4)	8
	9 467	(5 646)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	803	1 150
Honoraires d'audit	5	16
Frais du comité d'examen indépendant	2	3
Frais de garde	131	217
Frais juridiques	6	3
Droits et dépôts	8	—
Frais de communication aux porteurs de parts	47	80
Frais d'administration	7	36
Coût d'opération (note 9)	151	340
	1 160	1 845
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	8 307	(7 491)
Retenues fiscales étrangères	(75)	(66)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 232	(7 557)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	2 693	(2 019)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	5 539	(5 538)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	4 643	6 226
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	8 316	13 432
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,580	(0,324)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,666	(0,412)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 232	(7 557)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(6 489)	(10 546)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(263)	1 339
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(1)	75
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	2 153	22 886
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	203	(778)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	4	(8)
Achats de placements	(139 736)	(714 705)
Produit de la vente de placements	193 803	782 637
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	243	103
Autres éléments d'actifs à recevoir	499	(316)
Frais de gestion à payer	(30)	(21)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	3	4
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	58 621	73 113
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	34 288	66 302
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 972)	(5 568)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(92 285)	(131 597)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(60 969)	(70 863)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 348)	2 250
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	263	(1 339)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	1	(75)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(4)	8
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	5 198	4 354
Encaisse à la clôture de l'exercice	3 110	5 198
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	77	105
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	5 394	6 477
Retenues d'impôts	82	64

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Soins de santé (1,54 %)			
GSK plc.	40 110	1 106 568	977 767
Roche Holding AG, sans droit de vote	2 326	784 710	890 985
		<u>1 891 278</u>	<u>1 868 752</u>
Technologies de l'information (0,94 %)			
Amdocs Limited	9 790	933 804	1 134 580
Total des actions internationales		<u>6 331 128</u>	<u>6 432 382</u>
Actions américaines (5,06 %)			
Consommation de base (0,70 %)			
Kellanova	10 838	850 354	799 009
WK Kellogg Co	2 709	50 916	46 937
		<u>901 270</u>	<u>845 946</u>
Services de communication (1,60 %)			
Comcast Corporation, cat. A	15 100	755 131	873 091
Omnicom Group Inc.	9 348	855 321	1 066 346
		<u>1 610 452</u>	<u>1 939 437</u>
Services financiers (0,78 %)			
BlackRock, Inc.	880	781 096	941 987
Soins de santé (1,26 %)			
Amgen Inc.	4 010	1 076 565	1 522 931
Technologies de l'information (0,72 %)			
QualcommTechnologies, Inc.	4 590	749 959	875 355
Total des actions américaines		<u>5 119 342</u>	<u>6 125 656</u>
Ajustement des coûts de transaction		(59 032)	–
Total des placements (97,55 %)		<u>104 523 114</u>	<u>118 360 023</u>
Contrats de change à terme (- 0,00 %)			(218)
Encaisse et autres éléments d'actif net (2,45 %)			2 969 882
Total de l'actif net (100 %)			<u>121 329 687</u>

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Tableau des contrats de change à terme

Au 31 décembre 2023

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	175 CAD	132 USD	2 janvier 2024	(1)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	7 091 CAD	4 517 CHF	3 janvier 2024	(14)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	7 652 CAD	4 874 CHF	3 janvier 2024	(15)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	4 390 CAD	3 317 USD	2 janvier 2024	(16)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	5 283 CAD	3 992 USD	2 janvier 2024	(19)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	5 830 CAD	4 406 USD	2 janvier 2024	(21)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	6 206 CAD	3 679 GBP	2 janvier 2024	(23)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	3 565 CAD	2 431 EUR	2 janvier 2024	(23)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	6 996 CAD	5 287 USD	2 janvier 2024	(25)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	7 625 CAD	5 762 USD	2 janvier 2024	(27)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	5 024 CAD	25 539 DKK	2 janvier 2024	(34)
					<u>(218)</u>

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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 1 113 046 \$ (1 637 502 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne danoise	708 098	0,58	832 699	0,48
Dollar américain	7 331 628	0,48	12 208 046	7,00
Euro	579 116	0,81	580 800	0,33
Franc suisse	1 524 472	1,26	1 580 655	0,91
Livre sterling	987 148	6,04	1 172 815	0,67
Total	11 130 462	9,17	16 375 015	9,39

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	%	%
R1 Élevé	100,00	48,32
R1 Bas	–	51,68
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 2023 et 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	519 835	117 840 188	4 177 284	163 795 644
Encaisse	–	3 110 425	–	5 197 508
Autres actifs	–	450 908	–	1 649 732
Passifs	–	591 669	–	480 030

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 1 056 \$ (19 444 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
117 840 188	11 784 019	163 795 644	16 379 564

Si les prix des actions transigées avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 784 019 \$ (16 379 564 \$ au 31 décembre 2022). 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 placements, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Services financiers	32,80	26,80
Produits industriels	13,00	10,00
Énergie	12,30	11,40
Technologies de l'information	7,00	4,90
Services de communication	6,60	6,60
Consommation de base	6,00	3,80
Biens de consommation	5,60	4,50
Matériaux de base	5,10	5,50
Services aux collectivités	3,30	4,30
Encaisse et équivalents	3,00	5,10
Santé	2,80	3,10
Fonds indiciels	1,50	11,60
Immobilier	1,00	2,40

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 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	117 840 188	–	–	117 840 188
Instruments de marché monétaire	–	519 835	–	519 835
Contrats de change à terme	–	(218)	–	(218)
Total	117 840 188	519 617	–	118 359 805

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

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022. 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 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Juste valeur des titres prêtés	2 169 713	7 901 957
Juste valeur de la garantie	2 279 195	8 299 797

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 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	16 901	17 974
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(6 413)	(7 317)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	10 488	10 657

Portefeuille FDP Actions globales

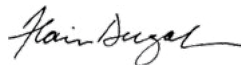
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	1 446 112	1 208 358
Encaisse	18 011	24 435
Souscriptions à recevoir	1 294	1 316
Produit de la vente de placements à recevoir	–	1 000
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	3 096	2 324
Autres éléments d'actif à recevoir	2 560	2 297
	1 471 073	1 239 730
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	607	911
Frais de gestion à payer	496	450
Acquisitions de titres à payer	–	1 011
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	316	293
	1 419	2 665
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 469 654	1 237 065
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	65 524	63 197
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	22,429	19,575
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	205 377	192 207
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	1 264 277	1 044 858
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série A (note 10)	7 696	8 270
Parts en circulation à la fin de l'exercice — série I (note 10)	57 828	54 927
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	26,685	23,241
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	21,863	19,023

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

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions globales

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

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	192 207	224 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 136	(21 358)
	220 343	203 038
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(448)	(209)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	–	(3 860)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(448)	(4 069)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 222	16 231
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	448	4 069
Rachats de parts rachetables	(31 188)	(27 062)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(14 518)	(6 762)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	205 377	192 207
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 044 858	1 021 928
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	179 478	(82 486)
	1 224 336	939 442
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(16 083)	(11 914)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	–	(17 693)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(16 083)	(29 607)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	377 635	336 880
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	16 083	29 607
Rachats de parts rachetables	(337 694)	(231 464)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	56 024	135 023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 264 277	1 044 858

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 237 065	1 246 324
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	207 614	(103 844)
	1 444 679	1 142 480
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(16 531)	(12 123)
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placements	–	(21 553)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(16 531)	(33 676)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	393 857	353 111
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	16 531	33 676
Rachats de parts rachetables	(368 882)	(258 526)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	41 506	128 261
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 469 654	1 237 065

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions globales

États du résultat global

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Intérêts	96	173
Dividendes	23 517	16 623
Revenus nets provenant des prêts de titres	113	129
Autres revenus	1 117	2 181
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	59 475	40 382
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(96)	(31)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	93	850
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	3 774	3 925
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	130 175	(159 179)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(154)	147
	218 110	(94 800)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	5 625	5 067
Honoraires d'audit	10	14
Frais du comité d'examen indépendant	—	11
Frais de garde	493	458
Frais juridiques	102	33
Droits et dépôts	32	166
Frais de communication aux porteurs de parts	462	402
Frais d'administration	133	187
Coût d'opération (note 9)	495	270
	7 352	6 608
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	210 758	(101 408)
Retenues fiscales étrangères	(3 144)	(2 436)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	207 614	(103 844)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	28 136	(21 358)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	179 478	(82 486)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	7 964	8 533
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	57 980	49 793
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	3,533	(2,503)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	3,096	(1,657)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	207 614	(103 844)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(59 475)	(40 382)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	96	31
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(93)	(850)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(130 175)	159 179
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	154	(147)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(79)	(88)
Achats de placements	(2 260 888)	(694 200)
Produit de la vente de placements	2 212 852	587 068
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(772)	(554)
Autres éléments d'actifs à recevoir	(263)	(910)
Frais de gestion à payer	46	(18)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	23	157
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(30 960)	(94 558)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	393 879	353 008
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(369 186)	(257 855)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	24 693	95 153
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 267)	595
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(96)	(31)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	93	850
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(154)	147
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	24 435	22 874
Encaisse à la clôture de l'exercice	18 011	24 435
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	96	174
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	22 741	16 314
Retenues d'impôts	3 140	2 388

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions globales

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions/parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (0,44 %)							
Émis et garantis par le gouvernement des États-Unis (0,44 %)							
Federal Home, prêt Bank, billets à escompte 2,636 %, 2024-01-02	4 924 000	6 491 848	6 491 849				
Total du marché monétaire		6 491 848	6 491 849				
	Nombre d'actions/parts						
Actions internationales (88,79 %)							
Allemagne (1,72 %)							
adidas AG	16 861	5 282 748	4 522 894	Comcast Corporation, cat. A	255 353	12 588 945	14 764 666
Bayer AG, actions nominatives	110 895	9 516 643	5 432 211	ConocoPhillips	78 489	6 649 251	12 012 734
E.ON SE	361 615	5 145 220	6 399 714	Danaher Corporation	24 163	5 333 910	7 370 801
Henkel AG & Co. KGaA, actions privilégiées	84 547	9 665 082	8 972 742	Duke Energy Corporation	34 706	4 064 238	4 440 874
		29 609 693	25 327 561	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	354 582	5 178 019	5 470 356
				Electronic Arts Inc.	22 102	3 392 178	3 987 149
				Equifax Inc.	14 315	3 391 998	4 667 786
				Fidelity National Information Services, Inc.	40 509	5 210 099	3 208 649
				Fiserv, Inc.	89 374	11 123 175	15 655 002
				Gartner, Inc.	15 866	6 730 064	9 437 631
				General Dynamics Corporation	10 827	3 056 044	3 707 174
				Hess Corporation	42 619	4 772 603	8 101 419
				Honeywell International Inc.	17 695	3 165 041	4 893 085
				Hubbell Incorporated	17 096	7 197 919	7 414 998
				Ingersoll Rand Inc.	46 812	2 702 410	4 773 912
				Intel Corporation	128 360	6 815 148	8 505 089
				Johnson & Johnson	52 165	8 866 770	10 781 325
				JPMorgan Chase & Co.	60 735	7 495 843	13 622 488
				Kenvue Inc.	151 845	4 727 538	4 310 797
				L3Harris Technologies, Inc.	15 507	3 708 363	4 306 659
				Lear Corporation	22 296	4 251 875	4 151 504
				LKQ Corporation	106 003	6 339 872	6 679 874
				Marsh & McLennan Companies, Inc.	22 666	3 532 537	5 662 763
				Masco Corporation	105 597	7 205 794	9 326 309
				Mastercard Incorporated, cat. A	9 053	3 667 929	5 091 372
				McCormick & Company, Incorporated	114 223	11 686 368	10 305 041
				Microsoft Corporation	112 681	30 666 075	55 872 462
				Moody's Corporation	17 066	5 613 697	8 788 861
				Nike, Inc., cat. B	69 880	9 247 335	10 004 049
				Northern Trust Corporation	70 384	7 652 227	7 831 168
				NVIDIA Corporation	12 742	7 488 698	8 320 489
				Omnicom Group Inc.	54 621	5 569 538	6 230 731
				Otis Worldwide Corporation	60 553	4 883 241	7 143 749
				PepsiCo, Inc.	4 961	875 520	1 111 021
				Pfizer Inc.	222 452	11 139 560	8 444 833
				PG&E Corporation	202 407	4 351 946	4 812 096
				Pioneer Natural Resources Company	8 767	2 525 425	2 599 650
				PPG Industries, Inc.	39 456	5 816 921	7 780 590
				Regal Beloit Corporation, actions nominatives	31 452	5 945 336	6 138 775
				Ross Stores Inc.	56 221	7 457 292	10 259 267
				Stanley Black & Decker, Inc.	34 048	6 141 540	4 404 267
				Starbucks Corporation	51 831	6 066 438	6 561 742
				Stryker Corporation	10 383	2 724 867	4 099 914
				Texas Instruments Incorporated	16 051	2 479 177	3 607 760
				The Charles Schwab Corporation	235 213	16 147 959	21 338 448
				The Cigna Group	30 664	8 297 281	12 107 827
				The Estee Lauder Companies Inc., cat. A	47 959	11 387 029	9 248 665
				The Goldman Sachs Group, Inc.	28 694	9 781 884	14 595 958
				The Sherwin-Williams Company	19 350	5 174 452	7 958 100
				The TJX Companies, Inc.	61 825	4 694 538	7 647 621
				The Travelers Companies, Inc.	5 787	912 369	1 453 579
				The Walt Disney Company	59 512	7 488 275	7 085 284
				Thermo Fisher Scientific Inc.	10 228	4 831 976	7 158 574
				T-Mobile US, Inc.	39 693	6 402 678	8 391 542
				Truist Financial Corporation	127 417	7 406 286	6 203 005
				Union Pacific Corporation	24 474	5 762 732	7 926 505
				Veralto Corporation	33 290	3 147 996	3 610 901
				Verisk Analytics, Inc., cat. A	8 328	1 772 264	2 622 994
				Visa Inc., cat. A	66 992	15 960 433	22 998 187
				Xcel Energy Inc.	115 750	9 999 720	9 449 196
						520 931 468	675 325 612

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions globales

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions/parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions/parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
France (5,19 %)							
BNP Paribas SA	130 776	10 422 240	11 922 596				
Capgemini SE	42 542	10 443 753	11 696 143				
Danone SA	56 183	4 885 290	4 802 118				
Legrand SA	31 544	2 768 212	4 323 587				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	10 576	7 429 440	11 301 045				
Pernod Ricard SA	15 391	3 285 381	3 581 340				
Sanofi	23 521	3 090 458	3 075 222				
Schneider Electric SE	84 867	14 955 018	22 471 019				
TotalEnergies SE	34 754	3 296 730	3 118 339				
		60 576 522	76 291 409				
Hong Kong (0,19 %)							
Techtronic Industries Company Limited	178 000	2 598 738	2 796 914				
Îles Caimans (0,96 %)							
Tencent Holdings Limited	285 100	19 650 541	14 135 004				
Inde (0,82 %)							
HDFC Bank Limited, CAAÉ	136 349	9 472 495	12 065 693				
Irlande (8,40 %)							
Accenture PLC, cat. A	59 223	15 653 161	27 403 070				
Aon PLC, cat. A	56 725	16 573 515	21 767 593				
Eaton Corporation PLC	61 724	12 142 115	19 600 163				
Icon Public Limited Company	42 103	11 114 702	15 715 202				
Johnson Controls International PLC	143 269	9 472 463	10 889 032				
Medtronic Public Limited Company	68 099	7 622 106	7 397 340				
STERIS Public Limited Company	45 095	11 418 506	13 072 780				
Willis Towers Watson PLC	23 751	6 641 665	7 553 918				
		90 638 233	123 399 098				
Italie (0,58 %)							
Eni SPA	379 655	6 829 965	8 487 479				
Japon (3,74 %)							
Daikin Industries, Ltd.	29 800	6 214 243	6 406 434				
Fujitsu Limited	31 800	5 450 590	6 327 793				
Hitachi, Ltd.	87 000	6 189 834	8 275 529				
KDDI Corporation	84 500	2 639 840	3 545 451				
Kubota Corporation	198 100	4 190 638	3 932 672				
Kyocera Corporation	345 600	6 371 177	6 652 344				
Mitsubishi Electric Corporation	105 400	2 006 593	1 970 648				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	836 900	6 466 936	9 483 149				
Nitto Denko Corp.	16 400	1 585 391	1 618 273				
SECOM Co., Ltd.	70 600	6 916 841	6 705 639				
		48 032 083	54 917 932				
Jersey (1,77 %)							
Aptiv PLC	117 829	15 376 606	13 939 735				
Experian PLC	123 045	5 351 648	6 622 780				
Glencore PLC	691 199	5 092 830	5 485 195				
		25 821 084	26 047 710				
Luxembourg (0,52 %)							
B&M European Value Retail SA	812 912	7 109 679	7 654 937				
Pays-Bas (2,16 %)							
ABN AMRO Bank NV, VAT	202 049	3 471 738	3 999 576				
Akzo Nobel N.V.	18 303	2 341 640	1 994 701				
Heineken N.V.	37 647	4 257 970	5 041 650				
NXP Semiconductors N.V.	32 853	6 408 560	9 949 730				
Wolters Kluwer N.V.	57 660	6 804 265	10 809 137				
		23 284 173	31 794 974				
Royaume-Uni (3,51 %)							
Burberry Group PLC	157 489	4 573 967	3 748 595				
Diageo PLC	288 762	14 859 169	13 862 873				
National Grid PLC	340 756	6 010 386	6 060 161				
Natwest Group PLC	2 511 219	9 391 311	9 261 391				
Reckitt Benckiser Group PLC	60 696	6 337 845	5 529 863				
RELX PLC	79 592	2 445 121	4 152 722				
Rio Tinto PLC	18 604	1 531 147	1 826 934				
Tesco PLC	1 449 748	6 746 982	7 079 354				
		51 895 928	51 521 893				
Suisse (4,80 %)							
Chubb Limited	30 001	5 927 286	8 940 406				
Compagnie Financière Richemont SA série A, actions nominatives	30 103	3 505 619	5 458 990				
Julius Baer Group Ltd.	92 978	6 248 140	6 868 208				
Nestlé SA, actions nominatives	44 266	5 684 779	6 762 402				
Roche Holding AG, sans droit de vote	28 302	11 165 349	10 841 204				
Sika AG, actions nominatives	13 663	3 867 697	5 858 716				
TE Connectivity Limited	36 295	4 880 904	6 724 132				
UBS Group AG, actions nominatives	465 979	9 933 338	19 054 098				
		51 213 112	70 508 156				
Taiwan (1,49 %)							
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAÉ parrainé	160 113	15 326 117	21 957 000				
Total des actions internationales					1 050 563 254	1 304 927 156	
Fonds de placements (9,17 %)							
Fonds d'actions (0,18 %)							
Portefeuille FDP Actions canadiennes	83 853	2 210 800	2 579 743				
Fonds indiciels (8,99 %)							
Invesco QQQ Trust, série 1	10 000	4 856 610	5 399 931				
iShares Core MSCI EAFE ETF	358 900	31 295 789	33 292 824				
SPDR S&P 500 ETF Trust	149 057	80 961 799	93 420 545				
		117 114 198	132 113 300				
Total des fonds de placements					119 324 998	134 693 043	
Ajustement des coûts de transaction					(625 873)	–	
Total des placements (98,40 %)					1 175 754 227	1 446 112 048	
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,60 %)						23 541 496	
Total de l'actif net (100 %)						1 469 653 544	

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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 142 036 802 \$ (119 403 242 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne danoise	14 181	–	26 463	–
Dollar américain	1 050 337 593	71,47	909 852 476	73,55
Dollar australien	2 315	–	2 197	–
Dollar de Hong Kong	16 931 918	1,15	17 515 119	1,42
Euro	151 170 886	10,29	96 297 313	7,78
Franc suisse	56 020 065	3,81	58 692 793	4,74
Livre sterling	67 337 444	4,58	55 070 690	4,45
Won sud-coréen	23 596 147	1,61	14 228 225	1,15
Yen japonais	54 957 475	3,74	42 347 142	3,42
Total	1 420 368 024	96,65	1 194 032 418	96,51

Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	%	%
R1 Élevé	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 2023 et 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	6 491 849	1 439 620 199	–	1 208 357 666
Encaisse	–	18 010 589	–	24 434 640
Autres actifs	–	6 949 651	–	6 938 085
Passifs	–	1 418 744	–	2 665 170

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 356 \$ (0 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Risque de prix (voir note 6)

31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
1 439 620 199	143 962 020	1 208 357 666	120 835 767

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 143 962 020 \$ (120 835 767 \$ au 31 décembre 2022). 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 placements, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Amérique du Nord	56,80	58,10
Europe	29,80	26,20
Asie	11,10	13,30
Encaisse	1,70	2,00
Amérique latine	0,60	0,40

Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

31 décembre 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	1 439 620 199	–	–	1 439 620 199
Instruments de marché monétaire	–	6 491 849	–	6 491 849
Total	1 439 620 199	6 491 849	–	1 446 112 048

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

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022. 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 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Juste valeur des titres prêtés	57 336 225	53 012 419
Juste valeur de la garantie	60 159 197	55 690 143

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 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	189 044	215 924
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(75 946)	(86 557)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	113 098	129 367

Portefeuille FDP Actions américaines

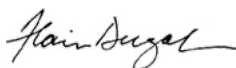
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	46 658	41 942
Encaisse	678	100
Souscriptions à recevoir	70	19
Produit de la vente de placements à recevoir	–	359
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	160	178
Autres éléments d'actif à recevoir	21	86
	47 587	42 684
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	11	1
Frais de gestion à payer	37	34
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	41	40
	89	75
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 498	42 609
Parts en circulation à la fin de l'exercice (note 10)	2 115	2 275
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	22,461	18,725

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)	2023 \$	2022 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	42 609	51 049
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 061	(7 617)
	50 670	43 432
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(114)	(76)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(114)	(76)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 830	7 944
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	114	76
Rachats de parts rachetables	(13 002)	(8 767)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 058)	(747)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	47 498	42 609

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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)	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Intérêts	1	1
Revenus nets provenant des prêts de titres	18	17
Autres revenus	(30)	86
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	777	1 270
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(3)	23
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	635	621
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	7 230	(9 059)
	8 628	(7 041)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	399	409
Honoraires d'audit	10	15
Frais du comité d'examen indépendant	2	3
Frais de garde	43	44
Droits et dépôts	9	—
Frais de communication aux porteurs de parts	14	14
Frais d'administration	2	12
Coût d'opération (note 9)	5	4
	484	501
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	8 144	(7 542)
Retenues fiscales étrangères	(83)	(75)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 061	(7 617)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	8 061	(7 617)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	2 094	2 287
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	3,850	(3,331)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 061	(7 617)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(777)	(1 270)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	3	(23)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(7 230)	9 059
Achats de placements	(1 799)	(4 336)
Produit de la vente de placements	5 449	4 527
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	18	—
Autres éléments d'actifs à recevoir	65	(33)
Frais de gestion à payer	3	(5)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	1	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	3 794	303
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 779	8 001
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 992)	(8 790)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 213)	(789)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	581	(486)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(3)	23
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	100	563
Encaisse à la clôture de l'exercice	678	100
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	1	1
Retenues d'impôts	82	75

Portefeuille FDP Actions américaines

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placements (98,23 %)			
Fonds indiciels (98,23 %)			
FNB indice S&P 500 à faible volatilité Invesco	11 000	904 935	908 858
Invesco QQQ Trust, série 1	3 650	1 182 596	1 970 975
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	13 500	2 618 337	2 809 014
iShares Core Dividend Growth ETF	25 000	1 691 474	1 774 176
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en CAD)	147 550	5 224 272	7 368 647
SPDR S&P 500 ETF Trust	50 780	20 152 129	31 826 048
Total des fonds de placements		31 773 743	46 657 718
Ajustement des coûts de transaction		(9 418)	–
Total des placements (98,23 %)		31 764 325	46 657 718
Encaisse et autres éléments d'actif net (1,77 %)			840 756
Total de l'actif net (100 %)			47 498 474

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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 3 942 389 \$ (3 275 754 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	39 423 891	83,00	32 757 536	76,88

Risque de crédit (voir note 6)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022, 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 2023 et 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	46 657 718	4 665 772	41 941 707	4 194 171

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 4 665 772 \$ (4 194 171 \$ au 31 décembre 2022). 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 placements, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Technologie de l'information	28,0	22,3
Services financiers	12,2	13,4
Santé	12,0	15,3
Consommation discrétionnaire	10,5	9,7
Produits industriels	8,2	9,4
Services de communication	8,0	7,1
Consommation de base	6,5	7,8
Énergie	3,8	4,9
Services aux collectivités	2,6	3,9
Matériaux	2,1	2,5
Immobilier	1,0	3,1
Autres	5,1	0,6

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 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	46 657 718	–	–	46 657 718
Total	46 657 718	–	–	46 657 718

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

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022. 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 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Juste valeur des titres prêtés	6 594 755	8 945 818
Juste valeur de la garantie	6 929 594	9 397 863

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 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	28 503	30 163
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(10 278)	(13 230)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	18 225	16 933

Portefeuille FDP Actions pays émergents

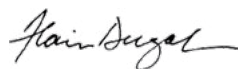
États de la situation financière

Aux 31 décembre (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	133 874	127 618
Encaisse	857	1 982
Souscriptions à recevoir	114	300
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	14	–
Autres éléments d'actif à recevoir	–	19
	134 859	129 919
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	44	113
Frais de gestion à payer	23	24
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	54	74
	121	211
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 738	129 708
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	9 176	9 968
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	125 562	119 740
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série A (note 10)	654	737
Parts en circulation à la fin de l'exercice		
— série I (note 10)	12 050	11 932
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
— série A	14,032	13,525
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
— série I	10,420	10,035

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)	2023 \$	2022 \$
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	9 968	12 203
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	431	(1 660)
	10 399	10 543
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(65)	(58)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(65)	(58)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	359	311
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	65	58
Rachats de parts rachetables	(1 582)	(886)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 158)	(517)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	9 176	9 968
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	119 740	139 356
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 412	(17 562)
	127 152	121 794
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 797)	(2 339)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 797)	(2 339)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	28 207	35 201
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 797	2 339
Rachats de parts rachetables	(29 797)	(37 255)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 207	285
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	125 562	119 740
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	129 708	151 559
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 843	(19 222)
	137 551	132 337
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 862)	(2 397)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 862)	(2 397)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	28 566	35 512
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 862	2 397
Rachats de parts rachetables	(31 379)	(38 141)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	49	(232)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	134 738	129 708

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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)	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Intérêts	5	1
Revenus nets provenant des prêts de titres	4	35
Autres revenus	(19)	22
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(2 617)	(1 844)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(17)	31
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	3 615	3 285
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	7 905	(19 785)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	5
	8 876	(18 250)
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	285	302
Honoraires d'audit	12	9
Frais du comité d'examen indépendant	6	2
Frais de garde	48	46
Frais juridiques	4	—
Droits et dépôts	5	16
Frais de communication aux porteurs de parts	35	47
Frais d'administration	5	25
Coût d'opération (note 9)	88	39
	488	486
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt	8 388	(18 736)
Retenues fiscales étrangères	(545)	(486)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 843	(19 222)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	431	(1 660)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	7 412	(17 562)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série A	692	758
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice — série I	11 915	11 955
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,623	(2,190)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,622	(1,469)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices terminés les 31 décembre (en milliers de dollars canadiens)	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 843	(19 222)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	2 617	1 844
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	17	(31)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(7 905)	19 785
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	(5)
Achats de placements	(47 716)	(21 795)
Produit de la vente de placements	46 748	20 500
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(14)	33
Autres éléments d'actifs à recevoir	19	—
Frais de gestion à payer	(1)	(5)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(20)	(6)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	1 588	1 098
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	28 752	35 369
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(31 448)	(38 058)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 696)	(2 689)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 108)	(1 591)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(17)	31
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	5
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	1 982	3 537
Encaisse à la clôture de l'exercice	857	1 982
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	5	1
Retenues d'impôts	542	492

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions pays émergents

Relevé des placements

Au 31 décembre 2023

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placements (99,36 %)			
Fonds indiciels (99,36 %)			
Franklin FTSE Brazil ETF	158 000	4 271 554	4 364 344
Franklin FTSE China ETF	425 000	11 038 999	8 994 500
Franklin FTSE India ETF	165 000	7 133 184	7 588 763
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	1 269 648	90 476 652	84 678 904
iShares MSCI Emerging Markets ETF	316 500	18 190 587	16 781 117
iShares MSCI Emerging Markets ex China ETF	25 000	1 826 030	1 826 591
iShares MSCI Mexico ETF	49 800	3 945 535	4 455 457
iShares MSCI South Korea ETF	60 000	4 929 716	5 184 471
Total des fonds de placements		141 812 257	133 874 147
Ajustement des coûts de transaction		(130 849)	–
Total des placements (99,36 %)		141 681 408	133 874 147
Encaisse et autres éléments d'actif net (0,64 %)			863 991
Total de l'actif net (100 %)			134 738 138

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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 13 419 099 \$ (12 769 494 \$ au 31 décembre 2022). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Portefeuille est exposé.

Devise	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	134 190 993	99,59	127 694 936	98,45

Risque de crédit (voir note 6)

Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022, 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 2023 et 2022, 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 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	133 874 147	13 387 415	127 617 865	12 761 787

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 13 387 415 \$ (12 761 787 \$ au 31 décembre 2022). 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 placements, le cas échéant.

Segment de marché	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
Asie	75,24	80,90
Amérique	15,90	8,50
Europe, Afrique et Moyen-Orient	8,86	10,60

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 2023	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	133 874 147	–	–	133 874 147
Total	133 874 147	–	–	133 874 147

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

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022. 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 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Juste valeur des titres prêtés	–	358 164
Juste valeur de la garantie	–	377 260

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 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	7 045	58 872
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(2 866)	(23 576)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	4 179	35 296

Notes afférentes aux états financiers annuels

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022

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 Obligations municipales	22 septembre 2023 (opérationnel le 28 novembre 2023)
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 2023, 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 2023 et 2022 et est présentée en dollars canadiens. La publication de ces états financiers a été autorisée par Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. le 25 mars 2024.
- c) Les conventions désignent Fiducie State Street comme fiduciaire et Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. comme gestionnaire.
- d) Le 31 août 2023, le Portefeuille FDP Gestion des liquidités a été fermé.
- e) Le 22 septembre 2023, le gestionnaire de portefeuille a créé le Portefeuille FDP Obligations municipales.
- f) Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023, les honoraires payés ou payables à Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L. (et aux cabinets du réseau de Grant Thornton International Ltd.) pour l'audit des états financiers des fonds de l'émetteur assujetti canadien faisant partie du groupe Financière des professionnels ont été de 111 000 \$.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (ci-après « normes IFRS de comptabilité »), ainsi qu'aux normes prescrites par le *Règlement 81-106 sur l'information continue des Fonds d'investissement* en vigueur au 31 décembre 2023.

3. Informations significatives sur les 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 » 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 », « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme sur devises étrangères », « Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisé(e)s sur contrats à terme », « Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme », « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements », « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères », « Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les placements », « Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisées sur devises étrangères », « Revenus d'intérêts », « Revenus de dividendes » et « Revenus nets provenant des prêts de titres ».

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 garanties à payer en trésorerie, les montants à payer à l'égard des opérations de contrat à terme et les autres éléments de passif à payer.

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022

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 2023 et 2022

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 spécifique 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 2023 et 2022

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 Portefeuille FDP dont l'exposition au risque de crédit est significative. Conformément à la politique de placement de chacun des Portefeuilles FDP, le risque lié au crédit est surveillé régulièrement par les gestionnaires.

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

Risque de liquidité

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

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

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

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

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022

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 Portfeuille FDP dont l'exposition au risque de marché est significative. De plus, vous trouverez dans les notes pour chaque Portfeuille 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 Portfeuilles FDP. Les Portfeuilles FDP sont principalement exposés au risque de change en raison des placements qu'ils détiennent. Les Portfeuilles 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 Portfeuilles 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 débetures. Les Portfeuilles 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 Portfeuilles FDP, le gestionnaire est tenu de gérer ce risque en calculant et en surveillant la durée effective moyenne du portefeuille contenant ces titres. Les Portfeuilles 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 Portfeuilles FDP aux taux d'intérêt a été évaluée selon la durée pondérée du portefeuille. Les Portfeuilles 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 Portfeuilles 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 Portfeuilles 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 Portfeuilles FDP font l'objet de souscriptions et de rachats quotidiens à la discrétion des porteurs de parts rachetables. L'objectif des Portfeuilles FDP pour la gestion du capital est de préserver la capacité des Portfeuilles 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 Portfeuilles FDP.

Afin de maintenir la structure du capital, la politique des Portfeuilles 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 Portfeuilles FDP versés aux porteurs de parts rachetables.
- Racheter et émettre de nouvelles parts rachetables, conformément aux documents constitutifs des Portfeuilles 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 Portfeuilles 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 Portfeuilles 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 Portfeuilles 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 2023 et 2022

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	2023	2022
	%	En milliers \$	En milliers \$
Portefeuilles FDP (série A)			
Portefeuille FDP Équilibré	0,95	97	511
Portefeuille FDP Équilibré croissance	1,00	1 661	1 616
Portefeuille FDP Équilibré revenu	0,95	16	44
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,85	2 715	2 905
Portefeuille FDP Obligations municipales	0,45	–	–
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	1,25	714	754
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1,10	3 567	3 878
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	1,10	631	866
Portefeuille FDP Actions globales	1,25	2 863	2 862
Portefeuille FDP Actions américaines	0,80	399	409
Portefeuille FDP Actions pays émergents	1,25	139	153
Portefeuilles FDP (série I)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,05	–	5
Portefeuille FDP Obligations municipales	0,05	8	–
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	0,20	257	242
Portefeuille FDP Actions canadiennes	0,15	468	477
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	0,15	172	284
Portefeuille FDP Actions globales	0,20	2 762	2 205
Portefeuille FDP Actions pays émergents	0,10	146	149

Positions détenues par les filiales de Financière des professionnels inc. au 31 décembre 2023 :

Portefeuilles FDP	Nombre de parts détenues	Nombre total des parts des Portefeuilles	% de l'actif net
Portefeuille FDP Actions canadiennes	22 593	28 341 000	0,08
Portefeuille FDP Obligations municipales	15 129	15 608 000	0,10
Portefeuille FDP Actions globales	19 329	65 524 000	0,03

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022

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

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

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

Au 31 décembre 2023

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	276 080	149 469	54,14
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	175 174	24 753	14,13
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	523 067	155 949	29,81
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	134 738	4 873	3,62
	Portefeuille FDP Actions globales	1 469 654	49 111	3,34
	Portefeuille FDP Actions américaines	47 498	3 758	7,91
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	276 080	20 674	7,49
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	175 174	7 043	4,02
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	523 067	44 167	8,44
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	134 738	1 872	1,39
	Portefeuille FDP Actions globales	1 469 654	63 518	4,32
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	276 080	77 655	28,13
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	175 174	16 998	9,70
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	121 330	14 058	11,59
	Portefeuille FDP Actions globales	1 469 654	22 137	1,51
Portefeuille FDP Actions globales	Portefeuille FDP Actions canadiennes	523 067	2 580	0,49

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

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022

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 2023 et 2022, se lit comme suit :

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Portefeuilles FDP	\$	\$
Portefeuille FDP Équilibré	14 203	5 395
Portefeuille FDP Équilibré croissance	–	3 693
Portefeuille FDP Équilibré revenu	750	–
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	–	7 453
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	52 914	4 499
Portefeuille FDP Actions canadiennes	850 037	815 737
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	151 463	339 539
Portefeuille FDP Actions globales	494 782	269 541
Portefeuille FDP Actions américaines	4 982	4 230
Portefeuille FDP Actions pays émergents	87 599	39 166

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

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Portefeuilles FDP	\$	\$
Portefeuille FDP Actions canadiennes	14 475	2 500
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	9 250	66 903
Portefeuille FDP Actions globales	28 063	16 610
Portefeuille FDP Actions américaines	700	–

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 2023	31 décembre 2022
Portefeuille FDP Équilibré		
Nombre de parts au début de l'exercice	25 676 364	27 859 518
Parts émises	3 375 684	4 453 777
Parts rachetées	(7 145 899)	(6 636 931)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	21 906 149	25 676 364

	série A	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Portefeuille FDP Équilibré croissance		
Nombre de parts au début de l'exercice	13 907 281	13 995 882
Parts émises	3 035 814	3 316 652
Parts rachetées	(2 997 202)	(3 405 253)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	13 945 893	13 907 281

	série A	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Portefeuille FDP Équilibré revenu		
Nombre de parts au début de l'exercice	13 184 635	14 397 158
Parts émises	2 411 986	2 712 687
Parts rachetées	(4 425 117)	(3 925 210)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	11 171 504	13 184 635

	série A		série I	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Portefeuille FDP Obligations canadiennes				
Nombre de parts au début de l'exercice	26 769 185	27 150 381	–	1 320 707
Parts émises	913 990	936 010	–	66 938
Parts rachetées	(2 580 522)	(1 317 206)	–	(1 387 645)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	25 102 653	26 769 185	–	–

	série A		série I	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Portefeuille FDP Obligations municipales				
Nombre de parts au début de l'exercice	–	–	–	–
Parts émises	46 440	–	–	15 981 849
Parts rachetées	(201)	–	–	(419 806)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	46 239	–	–	15 562 043

	série A		série I	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial				
Nombre de parts au début de l'exercice	5 988 369	6 190 015	11 976 402	11 344 695
Parts émises	302 165	303 354	4 222 276	3 372 640
Parts rachetées	(128 007)	(505 000)	(2 288 032)	(2 740 933)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	6 162 527	5 988 369	13 910 646	11 976 402

	série A		série I	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Portefeuille FDP Actions canadiennes				
Nombre de parts au début de l'exercice	10 345 825	10 167 762	20 706 616	21 024 122
Parts émises	402 035	507 663	5 217 384	5 621 279
Parts rachetées	(2 673 113)	(329 600)	(5 658 142)	(5 938 785)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	8 074 747	10 345 825	20 265 858	20 706 616

	série A		série I	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende				
Nombre de parts au début de l'exercice	5 836 180	6 772 416	9 721 856	14 376 226
Parts émises	294 541	543 983	2 687 075	5 075 727
Parts rachetées	(2 454 296)	(1 480 219)	(5 663 751)	(9 730 097)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	3 676 425	5 836 180	6 745 180	9 721 856

Notes afférentes aux états financiers annuels (suite)

Exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022

Portefeuille FDP Actions globales	série A		série I	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Nombre de parts au début de l'exercice	8 270 071	8 551 566	54 927 015	47 727 944
Parts émises	666 040	862 545	19 389 385	19 276 039
Parts rachetées	(1 239 734)	(1 144 040)	(16 488 569)	(12 076 968)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	7 696 377	8 270 071	57 827 831	54 927 015

Portefeuille FDP Actions américaines	série A		série I	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Nombre de parts au début de l'exercice			2 275 485	2 313 874
Parts émises			476 833	411 118
Parts rachetées			(637 626)	(449 507)
Nombre de parts à la fin de l'exercice			2 114 692	2 275 485

Portefeuille FDP Actions pays émergents	série A		série I	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Nombre de parts au début de l'exercice	737 234	774 555	11 931 708	11 907 229
Parts émises	30 548	26 391	2 983 585	3 603 754
Parts rachetées	(113 823)	(63 712)	(2 865 721)	(3 579 275)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	653 959	737 234	12 049 572	11 931 708

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 2023, 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	26 825 955
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	23 627 864
Portefeuille FDP Actions pays émergents	5 102 805

Siège social

2, Complexe Desjardins, Tour de l'Est,
31e étage, C.P. 1116
Montréal (Québec) H5B 1C2
T. 514 350-5050 | 1 888 377-7337

Montréal

2, Complexe Desjardins, Tour de l'Est,
21e étage, C.P. 1116
Montréal (Québec) H5B 1C2
T. 514 350-5050 | 1 888 377-7337

Brossard

8005, boul. du Quartier, Bureau 302
Brossard (Québec) J4Y 0N5
T. 450 678-9818

Gatineau

160, boul. de l'Hôpital, Bureau 300
Gatineau (Québec) J8T 8J1
T. 819 209-6376

Laval

2550, boul. Daniel-Johnson, Bureau 120
Laval (Québec) H7T 2L1
T. 450 910-1702 | 1 888 377-7337

Québec

Place de la Cité – Tour de la Cité
2600, boul. Laurier, Bureau 800
Québec (Québec) G1V 4W2
T. 418 658-4244 | 1 800 720-4244

Rimouski

287, rue Pierre-Saindon, Bureau 101
Rimouski (Québec) G5L 9A7
T. 581 562-2007

Saguenay

484, boul. du Royaume Ouest, Bureau 380
Chicoutimi (Québec) G7H 0S7
T. 418 704-8175 | 1 800 720-4244

Sherbrooke

1910, rue King Ouest, Bureau 310
Sherbrooke (Québec) J1J 2E2
T. 819 564-0909 | 1 866 564-0909

Trois-Rivières

1350, rue Royale, Bureau 500
Trois-Rivières (Québec) G9A 4J4
T. 819 601-2400 | 1 800 720-4244

Actionnaires



Partenaires

