



**États financiers
semestriels
non audités**

Relevés des placements

Au 30 juin 2025

États financiers semestriels (non audités) – Avis

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

Table des matières

Les présents états financiers semestriels non audités comprennent :

- les états de la situation financière au 30 juin 2025 (non audités) et au 31 décembre 2024;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024;
- les états du résultat global (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024;
- les tableaux des flux de trésorerie (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024;
- les relevés des placements au 30 juin 2025 (non audités);
- et les notes afférentes aux états financiers pour les semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024 (non auditées) pour les Portefeuilles suivants :

Portefeuille FDP Équilibré	2
Portefeuille FDP Équilibré croissance	6
Portefeuille FDP Équilibré revenu	11
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	15
Portefeuille FDP Obligations municipales	21
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	26
Portefeuille FDP Actions canadiennes	44
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	51
Portefeuille FDP Actions globales	58
Portefeuille FDP Actions américaines	66
Portefeuille FDP Actions pays émergents	72
Notes afférentes aux états financiers semestriels (non auditées) pour les semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024	77

Portefeuille FDP Équilibré

États de la situation financière

Aux	30 juin 2025 \$	31 décembre 2024 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	388 671	391 700
Trésorerie	4 497	1 234
Souscriptions à recevoir	15	299
Autres éléments d'actif à recevoir	—	327
	393 183	393 560
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	5	137
Frais de gestion à payer	2	4
Acquisitions de titres à payer	644	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	69	74
Autres éléments de passif à payer	26	1
	746	216
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	392 437	393 344
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période (note 10)	18 382	19 226
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	21,349	20,459

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période		
	393 344	399 776
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 453	16 983
	409 797	416 759
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	—	(2 055)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	—	(2 055)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 610	26 523
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	2 055
Rachats de parts rachetables	(36 970)	(62 256)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(17 360)	(33 678)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	392 437	381 026

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 Équilibré

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	2	–
Autres revenus	(35)	–
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	5 991	1 791
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	–	8
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	3 055	3 627
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	7 503	11 651
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	1
	16 513	17 078
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	12	49
Honoraires d'audit	6	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de garde	30	22
Droits et dépôts	10	5
Frais de communication aux porteurs de parts	1	1
Charges pour intérêts	–	3
Coûts d'opération (note 9)	–	3
Retenues d'impôts étrangères	–	5
	60	95
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 453	16 983
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	16 453	16 983
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	18 727	21 050
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,879	0,807

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 453	16 983
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(5 991)	(1 791)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	–	(8)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(7 503)	(11 651)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	3	(1)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents réinvesties	(3 437)	(3 599)
Achats de placements	1 026	6
Produit de la vente de placements	19 578	36 086
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts à recevoir	–	34
Autres éléments d'actifs à recevoir	327	–
Frais de gestion à payer	(2)	(8)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(5)	12
Autres éléments de passifs à payer	25	–
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	20 474	36 063
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 894	26 137
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(37 102)	(62 057)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(17 208)	(35 920)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 266	143
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	–	8
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	1
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 234	1 630
Trésorerie à la clôture de la période	4 497	1 782
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	2	–
Retenues (remboursements) d'impôts	–	11
Intérêts payés inclus dans les activités opérationnelles	–	3

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Équilibré

Relevé des placements

Au 30 juin 2025

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement (99,04 %)			
Fonds d'actions (61,04 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes	4 774 003	116 565 374	181 521 918
Portefeuille FDP Actions globales	1 722 880	20 625 733	55 376 796
Portefeuille FDP Actions pays émergents	157 097	1 819 628	2 662 316
		139 010 735	239 561 030
Fonds d'obligations (38,00 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	11 361 220	136 218 781	125 984 572
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	2 749 713	25 614 446	23 125 085
		161 833 227	149 109 657
Total des fonds de placement		300 843 962	388 670 687
Total des placements (99,04 %)		300 843 962	388 670 687
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,96 %)			
			3 766 689
Total de l'actif net (100 %)			392 437 376

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Équilibré

Risque de change (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille était très peu exposé aux risques de change direct (moins de 5 % de l'actif net). Par contre, le Portefeuille était indirectement exposé au risque de change par ses placements dans des fonds sous-jacents.

Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille n'était pas exposé directement au risque de crédit. Par contre, le Portefeuille est exposé indirectement par ses placements dans les fonds de placement sous-jacents.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille n'était pas exposé directement au risque de taux d'intérêt. Par contre, le Portefeuille est exposé indirectement par ses placements dans les fonds de placement sous-jacents.

Risque de prix (voir note 6)

30 juin 2025		31 décembre 2024	
Juste valeur	Variation	Juste valeur	Variation
\$	\$	\$	\$
388 670 687	41 199 093	391 700 316	22 326 918

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 10 % de l'indice de référence établie d'après le bêta du fonds (Le bêta est le ratio de la covariance des rendements du fonds avec ceux de son indice de référence et de la variance des rendements de l'indice de référence pour une période donnée. Cela permet de définir la relation linéaire entre le Portefeuille et son indice, et donc d'estimer comment le Portefeuille variera proportionnellement à des changements de valeur de l'indice de référence) au 30 juin 2025, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 41 199 093 \$ (22 326 918 \$ au 31 décembre 2024) ou 10,50 % (5,68 % au 31 décembre 2024).

L'incidence sur l'actif net est calculée au moyen d'un coefficient bêta sur 3 ans basé sur les rendements.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

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

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2025	31 décembre 2024
	%	%
Actions canadiennes	46,20	45,60
Obligations et titres à revenu fixe	37,90	38,50
Actions internationales	14,80	15,50
Trésorerie	1,10	0,30
Actions américaines	—	0,10
Total	100,00	100,00

Informations sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2025	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Fonds de placement	388 670 687	—	—	388 670 687
Total	388 670 687	—	—	388 670 687
31 décembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Fonds de placement	391 700 316	—	—	391 700 316
Total	391 700 316	—	—	391 700 316

Au cours de la période terminée le 30 juin 2025 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Équilibré croissance

États de la situation financière

Aux	30 juin 2025 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	31 décembre 2024 \$ (non audité)	(audité)
Actifs			
Actifs courants			
Placements (note 6)	384 003	350 665	
Trésorerie	4 354	6 501	
Souscriptions à recevoir	299	376	
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	356	425	
Autres éléments d'actif à recevoir	—	25	
	389 012	357 992	
Passifs			
Passifs courants			
Rachats à payer	3	92	
Frais de gestion à payer	198	195	
Acquisitions de titres à payer	166	—	
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	55	69	
	422	356	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	388 590	357 636	
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période (note 10)	15 777	15 036	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	24,630	23,785	

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

Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$ (en milliers de dollars canadiens)	2024 \$ (non audité)
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période		
	357 636	286 500
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 488	23 654
	372 124	310 154
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 475)	(1 489)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 475)	(1 489)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	40 609	60 642
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 475	1 489
Rachats de parts rachetables	(24 143)	(50 098)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	17 941	12 033
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	388 590	320 698

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Équilibré croissance

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2025 \$ (non audité)	2024 \$ (non audité)
Revenus		
Intérêts	380	517
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(226)	345
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(2)	(17)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	2 828	2 295
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	13 074	21 722
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(2)	5
	16 052	24 867
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 186	934
Honoraires d'audit	6	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de garde	36	24
Frais juridiques	1	7
Droits et dépôts	24	11
Frais de communication aux porteurs de parts	33	27
Frais d'administration	16	11
Coûts d'opération (note 9)	27	2
Retenues d'impôts étrangères	234	189
	1 564	1 213
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 488	23 654
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	14 488	23 654
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	15 448	14 154
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,938	1,671

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2025 \$ (non audité)	2024 \$ (non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 488	23 654
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	226	(345)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	2	17
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(13 074)	(21 722)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	2	(5)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents réinvesties	(852)	(856)
Achats de placements	(45 942)	(33 994)
Produit de la vente de placements	26 470	25 997
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	69	20
Autres éléments d'actifs à recevoir	25	(1)
Frais de gestion à payer	3	19
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(14)	14
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(18 597)	(7 202)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	40 686	60 840
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(24 232)	(50 338)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	16 454	10 502
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 143)	3 300
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(2)	(17)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(2)	5
Trésorerie à l'ouverture de la période	6 501	1 668
Trésorerie à la clôture de la période	4 354	4 956
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	382	518
Retenues (remboursements) d'impôts	234	187

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Équilibré croissance

Relevé des placements

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Nombre d'actions/de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (3,68 %)						
Municipalités (3,68 %)						
Ville de Coaticook 0,900 %, 2025-11-03	1 630 000	1 593 651	1 618 590			
Ville de Longueuil 1,150 %, 2025-07-09	5 000 000	4 922 100	4 998 450			
Ville de Mascouche 1,250 %, 2025-10-08	1 810 000	1 777 547	1 801 656			
Ville de Rimouski 0,900 %, 2025-10-29	3 938 000	3 851 482	3 911 615			
Ville de Saint-Jérôme 1,100 %, 2025-10-05	2 000 000	1 961 920	1 990 140			
Total du marché monétaire		14 106 700	14 320 451			
Obligations (4,50 %)						
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (4,50 %)						
Gouvernement du Canada 3,500 %, 2029-09-01	17 000 000	17 405 110	17 476 243			
Total des obligations		17 405 110	17 476 243			
				Nombre d'actions/ de parts		
Fonds de placement (90,64 %)						
Fonds d'actions (39,75 %)						
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1 445 745	38 753 041	54 971 546			
Portefeuille FDP Actions globales	2 480 673	33 924 736	79 733 798			
Portefeuille FDP Actions pays émergents	1 166 212	18 658 024	19 763 799			
		91 335 801	154 469 143			
Fonds d'obligations (7,56 %)						
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	1 963 718	23 355 828	21 775 673			
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	902 760	8 347 059	7 592 215			
		31 702 887	29 367 888			
Fonds indiciens (43,33 %)						
FINB BMO actions du Nasdaq 100				100	5 251	9 992
FINB BMO MSCI EAFE				1 000	19 132	25 880
FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie				100	2 078	1 835
FNB de croissance Vanguard				100	31 668	59 820
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres				100	2 147	2 245
Invesco QQQ Trust, série 1				25 300	6 081 744	19 043 633
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF				50 000	9 540 236	12 399 212
iShares Core Canadian Short Term Corporate Bond Index ETF				775 000	14 705 584	14 841 250
iShares Core MSCI All Country World ex Canada Index ETF				100	3 503	4 619
iShares Core MSCI EAFE ETF				466 573	41 955 279	53 146 612
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF				165 000	5 278 347	7 062 000
iShares NASDAQ 100 Index ETF (couvert en CAD)				300	10 855	16 917
iShares S&P/TSX 60 Index ETF				358 200	8 616 948	14 474 862
iShares U.S. Small Cap Index ETF (couvert en CAD)				100	4 332	4 133
SPDR S&P 500 ETF Trust				46 461	14 908 250	39 169 240
Vanguard Total International Bond Market ETF				120 000	8 210 736	8 106 767
					109 376 090	168 369 017
Total des fonds de placement					232 414 778	352 206 048
Ajustement des coûts de transaction						
						(20 072)
Total des placements (98,82 %)					263 906 516	384 002 742
Contrats de change à terme (- 0,00 %)						
						(83)
Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,18 %)						
						4 587 477
Total de l'actif net (100 %)						388 590 136

Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2025

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	30 668 USD	41 764 CAD	2 juillet 2025	(83) (83)

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Équilibré croissance

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente les devises auxquelles le fonds était exposé, incluant la valeur notionnelle des contrats de change à terme, le cas échéant. Lorsqu'une devise représente moins de 1 % de l'actif net (en valeur absolue), elle est inscrite au poste « Devises représentant moins de 1 % de l'actif net ». Le tableau indique également l'incidence potentielle, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes. Le Portefeuille est également exposé indirectement au risque par ses placements dans les fonds de placement sous-jacents.

Devise	30 juin 2025						
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	271 894	131 925 284	(41 847)	112 304	132 267 635	34,04	6 613 382
31 décembre 2024							
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
	95 917	130 027 680	–	111 638	130 235 235	36,42	6 511 762

Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	54,96	58,45
AA/Aa/A-2/F-2	45,04	41,55
Total	100,00	100,00

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

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	Exposition totale	
Terme à courir	30 juin 2025	31 décembre 2024
Moins de 1 an	14 320 451	16 633 697
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	17 476 243	17 393 796
Plus de 5 ans	–	–
Total	31 796 694	34 027 493
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 325 922	900 872
Incidence (en %) sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	0,34	0,25

Le tableau ci-dessus résume l'exposition du Portefeuille au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle des placements. Il présente également la variation à la hausse ou à la baisse de l'actif net si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du Portefeuille aux fluctuations des taux d'intérêt est estimée à l'aide de la duration moyenne pondérée du portefeuille d'obligations.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante. Le Portefeuille est également exposé indirectement au risque par ses placements dans les fonds de placement sous-jacents.

Portefeuille FDP Équilibré croissance

Risque de prix (voir note 6)

30 juin 2025		31 décembre 2024	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
352 206 048	40 855 902	316 637 306	20 898 062

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 10 % de l'indice de référence établie d'après le bêta du fonds (Le bêta est le ratio de la covariance des rendements du fonds avec ceux de son indice de référence et de la variance des rendements de l'indice de référence pour une période donnée. Cela permet de définir la relation linéaire entre le Portefeuille et son indice, et donc d'estimer comment le Portefeuille variera proportionnellement à des changements de valeur de l'indice de référence) au 30 juin 2025, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 40 855 902 \$ (20 898 062 \$ au 31 décembre 2024) ou 11,46 % (5,84 % au 31 décembre 2024).

L'incidence sur l'actif net est calculée au moyen d'un coefficient bêta sur 3 ans basé sur les rendements.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

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

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2025 %	31 décembre 2024 %
Actions internationales	39,30	38,20
Actions canadiennes	23,50	22,30
Actions américaines	20,30	20,00
Obligations et titres à revenu fixe	12,10	13,00
Trésorerie	4,80	6,50
Total	100,00	100,00

Informations sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement et FNB	352 206 048	–	–	352 206 048
Instruments de marché monétaire	–	14 320 451	–	14 320 451
Obligations	17 476 243	–	–	17 476 243
Contrats de change à terme	–	(83)	–	(83)
Total	369 682 291	14 320 368	–	384 002 659

31 décembre 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement et FNB	316 637 306	–	–	316 637 306
Instruments de marché monétaire	2 496 750	14 136 947	–	16 633 697
Obligations	17 393 796	–	–	17 393 796
Total	336 527 852	14 136 947	–	350 664 799

Au cours de la période terminée le 30 juin 2025 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Équilibré revenu

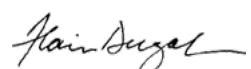
États de la situation financière

Aux	30 juin 2025 \$	31 décembre 2024 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	123 324	127 706
Trésorerie	1 704	1 330
Souscriptions à recevoir	419	16
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	86	—
Autres éléments d'actif à recevoir	11	11
	125 544	129 063
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	87	146
Frais de gestion à payer	1	1
Acquisitions de titres à payer	320	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	50	53
Autres éléments de passif à payer	—	1
	458	201
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 086	128 862
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période (note 10)	9 749	10 182
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	12,830	12,656

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période		
	128 862	134 097
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 589	2 477
	131 451	136 574
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(836)	(1 689)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(836)	(1 689)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 488	13 914
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	836	1 688
Rachats de parts rachetables	(15 853)	(21 801)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 529)	(6 199)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	125 086	128 686

Portefeuille FDP Équilibré revenu

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	2	3
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	1 619	(822)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	1 325	1 749
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(308)	1 587
	2 638	2 517
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	8	13
Honoraires d'audit	7	7
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Frais de garde	23	19
Droits et dépôts	6	2
Frais d'administration	—	(5)
Coûts d'opération (note 9)	3	2
	49	40
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 589	2 477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	2 589	2 477
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	9 975	10 797
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,259	0,229

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 589	2 477
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(1 619)	822
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	308	(1 587)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents réinvesties	(1 597)	(1 741)
Achats de placements	(867)	(2 022)
Produit de la vente de placements	8 477	8 780
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(86)	5
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	(1)
Frais de gestion à payer	—	2
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(3)	10
Autres éléments de passifs à payer	(1)	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	7 201	6 746
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 085	13 971
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(1)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 912)	(21 709)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(6 827)	(7 739)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	374	(993)
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 330	2 221
Trésorerie à la clôture de la période	1 704	1 228
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	2	3

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Équilibré revenu

Relevé des placements

Au 30 juin 2025

	Nombre d'actions/de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement (98,59 %)			
Fonds d'actions (33,56 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	1 445 096	14 298 383	18 307 924
Portefeuille FDP Actions globales	736 393	8 202 695	23 669 151
		<u>22 501 078</u>	<u>41 977 075</u>
Fonds d'obligations (65,03 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	5 865 350	69 806 649	65 040 863
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	1 938 932	17 766 245	16 306 415
		<u>87 572 894</u>	<u>81 347 278</u>
Total des fonds de placement		<u>110 073 972</u>	<u>123 324 353</u>
Total des placements (98,59 %)		<u>110 073 972</u>	<u>123 324 353</u>
Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,41 %)			<u>1 761 594</u>
Total de l'actif net (100 %)			<u>125 085 947</u>

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Équilibré revenu

Risque de change (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille était très peu exposé aux risques de change direct (moins de 5 % de l'actif net). Par contre, le Portefeuille était indirectement exposé au risque de change par ses placements dans des fonds sous-jacents.

Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de crédit. Par contre, le Portefeuille est exposé indirectement par ses placements dans les fonds de placement sous-jacents.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt. Par contre, le Portefeuille est exposé indirectement par ses placements dans les fonds de placement sous-jacents.

Risque de prix (voir note 6)

30 juin 2025		31 décembre 2024	
Juste valeur	Variation	Juste valeur	Variation
\$	\$	\$	\$
123 324 353	11 469 165	127 705 677	4 469 699

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 10 % de l'indice de référence établie d'après le bêta du fonds (Le bêta est le ratio de la covariance des rendements du fonds avec ceux de son indice de référence et de la variance des rendements de l'indice de référence pour une période donnée. Cela permet de définir la relation linéaire entre le Portefeuille et son indice, et donc d'estimer comment le Portefeuille variera proportionnellement à des changements de valeur de l'indice de référence) au 30 juin 2025, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 11 469 165 \$ (4 469 699 \$ au 31 décembre 2024) ou 9,17 % (3,47 % au 31 décembre 2024).

L'incidence sur l'actif net est calculée au moyen d'un coefficient bêta sur 3 ans basé sur les rendements.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

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

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2025	31 décembre 2024
	%	%
Obligations et titres à revenu fixe	65,10	65,30
Actions internationales	18,90	20,40
Actions canadiennes	14,60	13,30
Trésorerie	1,40	1,00
Total	100,00	100,00

Informations sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2025	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Fonds de placement	123 324 353	–	–	123 324 353
Total	123 324 353	–	–	123 324 353
31 décembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Fonds de placement	127 705 677	–	–	127 705 677
Total	127 705 677	–	–	127 705 677

Au cours de la période terminée le 30 juin 2025 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

États de la situation financière

Aux	30 juin 2025 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	31 décembre 2024 \$ (non audité)	(audité)
Actifs			
Actifs courants			
Placements (note 6)	518 955	467 252	
Trésorerie	1 330	450	
Souscriptions à recevoir	312	186	
Produit de la vente de placements à recevoir	71 186	—	
Intérêts à recevoir	3 005	3 164	
Autres éléments d'actif à recevoir	—	9	
	594 788	471 061	
Passifs			
Passifs courants			
Rachats à payer	280	57	
Frais de gestion à payer	203	210	
Acquisitions de titres à payer	82 303	—	
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	100	140	
Autres éléments de passif à payer	4	—	
	82 890	407	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	511 898	470 654	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
— série A	239 584	243 238	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
— série I	272 314	227 416	
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période			
— série A (note 10)	21 604	21 861	
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période			
— série I (note 10)	25 865	21 524	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
par part			
— série A	11,090	11,126	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
par part			
— série I	10,528	10,566	

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

Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$	Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)	(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
SÉRIE A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	243 238	276 080	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	470 654	276 080
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 989	(1 539)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 372	(953)
	246 227	274 541		478 026	275 127
Distributions aux porteurs de parts rachetables			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(3 820)	(3 844)	Revenu net de placement distribué	(8 758)	(4 044)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(3 820)	(3 844)	Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(8 758)	(4 044)
Transactions sur parts rachetables			Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 205	2 558	Produit de l'émission de parts rachetables	81 621	44 099
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 816	3 844	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 753	4 044
Rachats de parts rachetables	(8 844)	(29 116)	Rachats de parts rachetables	(47 744)	(30 147)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 823)	(22 714)	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	42 630	17 996
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	239 584	247 983	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	511 898	289 079
SÉRIE I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	227 416	—			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 383	586			
	231 799	586			
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement distribué	(4 938)	(200)			
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(4 938)	(200)			
Transactions sur parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	79 416	41 541			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 937	200			
Rachats de parts rachetables	(38 900)	(1 031)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	45 453	40 710			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	272 314	41 096			

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	9 029	5 213
Autres revenus	(3)	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	716	(341)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	—	(103)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(939)	(4 312)
	8 803	457
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 235	1 265
Honoraires d'audit	10	8
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Frais de garde	61	50
Frais juridiques	5	8
Droits et dépôts	23	1
Frais de communication aux porteurs de parts	59	46
Frais d'administration	35	31
Coûts d'opération (note 9)	1	—
	1 431	1 410
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 372	(953)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	2 989	(1 539)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	4 383	586
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	21 640	24 125
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	22 148	3 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,138	(0,064)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,198	(1,184)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 372	(953)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(716)	341
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	—	103
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	939	4 312
Achats de placements	(6 058 313)	(3 928 846)
Produit de la vente de placements	6 017 504	3 911 232
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts à recevoir	159	(212)
Autres éléments d'actifs à recevoir	9	—
Frais de gestion à payer	(7)	(21)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(40)	56
Autres éléments de passifs à payer	4	—
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(33 089)	(13 988)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	81 495	44 097
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5)	—
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(47 521)	(30 140)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	33 969	13 957
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	880	(31)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	—	(103)
Trésorerie à l'ouverture de la période	450	774
Trésorerie à la clôture de la période	1 330	640
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	9 188	5 001

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Relevé des placements

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$				
Marché monétaire (1,68 %)											
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (1,68 %)				Province de Terre-Neuve-et-Labrador							
Bon du Trésor du gouvernement du Canada 2,695 %, 2025-07-16	8 600 000	8 590 588	8 589 852	1,750 %, 2030-06-02	2 500 000	2 299 065	2 342 878				
Total du marché monétaire		8 590 588	8 589 852	2,050 %, 2031-06-02	2 000 000	1 835 150	1 864 892				
Obligations (99,70 %)											
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (8,87 %)				Province du Manitoba							
Gouvernement du Canada 1,250 %, 2027-03-01	300 000	293 310	293 477	3,400 %, 2048-09-05	5 600 000	5 285 529	4 674 748				
1,500 %, 2031-12-01	4 400 000	4 025 275	4 014 772	PSP Capital Inc.							
1,750 %, 2053-12-01	19 000 000	13 540 098	12 861 041	4,250 %, 2055-12-01	2 000 000	1 961 440	1 933 264				
2,750 %, 2027-09-01	300 000	300 537	300 817			190 914 864	190 927 784				
2,750 %, 2030-03-01	3 100 000	3 071 136	3 089 652	Municipalités (4,51 %)							
2,750 %, 2055-12-01	6 550 000	5 545 186	5 565 788	Municipal Finance Authority of British Columbia							
3,000 %, 2027-02-01	3 000 000	3 023 693	3 018 642	3,300 %, 2030-10-02	3 000 000	2 995 530	3 021 874				
3,000 %, 2034-06-01	12 000 000	11 848 551	11 798 393	4,050 %, 2035-06-03	4 000 000	3 993 760	4 045 534				
3,250 %, 2034-12-01	2 500 000	2 476 075	2 499 774	Société de transport de l'Outaouais							
3,250 %, 2035-06-01	2 000 000	2 002 700	1 994 842	3,800 %, 2029-09-11	1 183 000	1 179 806	1 193 257				
		46 126 561	45 437 198	Société de transport de Sherbrooke							
Émises et garanties par une province (37,30 %)				4,500 %, 2028-06-27	1 506 000	1 543 304	1 551 300				
Province de l'Alberta 2,050 %, 2030-06-01	7 000 000	6 771 477	6 681 714	Ville de Gatineau							
3,100 %, 2050-06-01	3 800 000	3 514 785	3 020 134	4,600 %, 2027-11-25	3 600 000	3 690 648	3 704 256				
3,300 %, 2046-12-01	2 800 000	2 624 077	2 353 040	Ville de Lachute							
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 3,750 %, 2032-12-01	4 000 000	3 920 940	4 051 611	4,900 %, 2028-08-25	1 548 000	1 608 279	1 614 208				
Province de l'Ontario 2,150 %, 2031-06-02	6 600 000	6 193 110	6 221 342	Ville de Lévis							
2,800 %, 2048-06-02	2 000 000	1 615 210	1 530 500	2,500 %, 2027-02-28	1 000 000	975 830	989 660				
2,900 %, 2049-06-02	11 000 000	8 497 280	8 512 260	Ville de Montréal							
3,500 %, 2043-06-02	13 000 000	11 592 421	11 606 895	4,400 %, 2042-12-14	1 000 000	985 660	973 984				
3,650 %, 2033-06-02	15 600 000	15 595 008	15 687 214	Ville de Toronto							
3,750 %, 2032-06-02	9 700 000	9 858 401	9 907 140	2,800 %, 2049-11-22	1 500 000	1 569 467	1 093 873				
3,750 %, 2053-12-02	8 200 000	7 464 608	7 313 156	4,400 %, 2042-12-14	4 000 000	3 886 893	3 923 349				
3,800 %, 2034-12-02	4 000 000	3 975 779	3 998 171	4,500 %, 2055-03-11	1 000 000	964 011	977 978				
4,150 %, 2034-06-02	6 600 000	6 768 300	6 810 104			23 393 188	23 089 273				
4,600 %, 2039-06-02	11 000 000	11 251 574	11 459 562	Sociétés (49,02 %)							
Province de la Colombie-Britannique 2,200 %, 2030-06-18	4 500 000	4 257 457	4 323 047	407 International Inc.							
2,800 %, 2048-06-18	3 500 000	2 716 385	2 663 601	2,840 %, 2050-03-07	2 700 000	2 107 565	1 977 882				
3,200 %, 2032-06-18	7 700 000	7 354 634	7 604 308	Alimentation Couche-Tard Inc.							
4,150 %, 2034-06-18	3 300 000	3 409 704	3 404 125	5,592 %, 2030-09-25	3 000 000	3 163 844	3 226 038				
Province de la Nouvelle-Écosse 2,400 %, 2031-12-01	3 000 000	2 802 208	2 836 929	Autorité financière des Premières Nations							
Province de la Saskatchewan 4,200 %, 2054-12-02	3 000 000	2 956 650	2 877 988	4,700 %, 2056-12-01	2 000 000	1 993 080	2 032 886				
Province de Québec 1,900 %, 2030-09-01	5 100 000	4 642 028	4 808 990	Bank of America Corporation							
3,250 %, 2032-09-01	8 100 000	7 679 161	7 998 606	3,615 %, 2028-03-16	2 000 000	1 995 234	2 012 241				
3,500 %, 2045-12-01	11 000 000	9 534 328	9 605 982	Banque Canadienne Impériale de Commerce							
3,600 %, 2033-09-01	6 000 000	5 978 803	5 996 989	3,650 %, 2028-12-10	13 065 000	13 168 582	13 170 775				
4,200 %, 2057-12-01	10 400 000	9 952 208	9 985 250	4,150 %, 2035-04-02	3 000 000	2 995 710	3 007 700				
4,450 %, 2034-09-01	6 700 000	7 000 996	7 052 174	4,950 %, 2027-06-29	7 200 000	7 433 064	7 435 960				
5,000 %, 2038-12-01	4 000 000	4 208 418	4 325 658	Banque de Montréal							
5,000 %, 2041-12-01	6 950 000	7 397 730	7 475 512	4,077 %, 2035-03-05	2 000 000	2 000 000	1 999 300				
				4,537 %, 2028-12-18	6 800 000	7 004 267	7 040 928				
				4,709 %, 2027-12-07	13 700 000	14 130 464	14 149 166				
				Banque Nationale du Canada							
				3,637 %, 2027-10-07	9 200 000	9 210 760	9 255 093				
				4,968 %, 2026-12-07	7 000 000	7 189 133	7 181 159				
				5,023 %, 2029-02-01	5 000 000	5 125 814	5 267 200				
				Banque Royale du Canada							
				3,626 %, 2028-12-10	6 000 000	5 996 657	6 049 397				
				4,214 %, 2035-07-03	2 000 000	2 000 000	2 009 473				
				4,279 %, 2035-02-04	3 600 000	3 636 959	3 642 957				
				5,235 %, 2026-11-02	11 700 000	12 045 351	12 033 730				

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (suite)							
Banque Scotia				Rogers Communications Inc.			
2,950 %, 2027-03-08	11 000 000	10 861 035	10 968 520	3,650 %, 2027-03-31	3 000 000	3 023 730	3 016 544
3,807 %, 2028-11-15	7 500 000	7 593 250	7 588 999	4,250 %, 2032-04-15	3 000 000	2 981 663	3 009 321
4,680 %, 2029-02-01	2 000 000	2 073 562	2 083 167	4,250 %, 2049-12-09	1 000 000	887 887	879 120
Banque Toronto-Dominion				Saputo inc.			
3,842 %, 2031-05-29	6 300 000	6 312 381	6 335 424	3,879 %, 2030-07-02	6 400 000	6 389 056	6 436 757
4,002 %, 2030-10-31	3 100 000	3 143 098	3 150 063	Stantec Inc.			
4,133 %, 2033-01-09	6 000 000	6 037 773	6 049 536	5,393 %, 2030-06-27	2 000 000	2 000 000	2 126 166
5,491 %, 2028-09-08	5 800 000	6 049 592	6 168 526	TELUS Corporation			
Bell Canada				3,950 %, 2050-02-16	1 500 000	1 275 456	1 262 309
5,150 %, 2028-11-14	6 000 000	6 192 640	6 290 711	4,950 %, 2031-02-18	2 000 000	2 086 560	2 092 589
Canadian Natural Resources Ltd.				TransCanada Pipelines Limited			
4,150 %, 2031-12-15	5 600 000	5 577 429	5 609 475	5,330 %, 2032-05-12	3 000 000	3 188 231	3 202 349
CGI Inc.				Vidéotron Ltée			
4,147 %, 2029-09-05	5 000 000	5 048 070	5 100 342	3,125 %, 2031-01-15	3 000 000	2 835 591	2 872 952
CPPIB Capital Inc.						249 551 655	250 910 472
3,350 %, 2030-12-02	6 000 000	6 075 979	6 057 738	Total des obligations		509 986 268	510 364 727
4,300 %, 2034-06-02	3 000 000	3 138 005	3 129 244	Ajustement des coûts de transaction		(21)	–
CU Inc.				Total des placements (101,38 %)		518 576 835	518 954 579
2,963 %, 2049-09-07	1 700 000	1 638 607	1 285 346	Trésorerie et autres éléments d'actif net (- 1,38 %)		(7 056 256)	
Enbridge Gas Inc.				Total de l'actif net (100 %)		511 898 323	
3,200 %, 2051-09-15	1 200 000	956 373	921 117				
Enbridge Inc.							
4,730 %, 2034-08-22	4 000 000	4 046 811	4 073 060				
Enbridge Pipelines Inc.							
4,200 %, 2051-05-12	4 300 000	3 620 150	3 697 655				
Fiducie de placement immobilier industriel Dream							
5,383 %, 2028-03-22	1 000 000	1 005 213	1 043 088				
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix							
2,981 %, 2030-03-04	4 000 000	3 820 878	3 859 529				
Fiducie de placement immobilier SmartCentres							
5,162 %, 2030-08-01	1 000 000	1 000 000	1 038 717				
Financière Sun Life inc.							
5,120 %, 2036-05-15	2 000 000	2 111 873	2 116 469				
Fédération des caisses Desjardins du Québec							
4,264 %, 2035-01-24	3 000 000	3 000 000	3 026 499				
5,467 %, 2028-11-17	11 800 000	12 276 772	12 547 064				
Gildan Activewear Inc.							
4,149 %, 2030-11-22	2 000 000	1 999 780	2 004 652				
Granite REIT Holdings Limited Partnership							
3,062 %, 2027-06-04	3 000 000	2 903 000	2 982 143				
Greater Toronto Airports Authority							
3,260 %, 2037-06-01	3 000 000	2 669 211	2 697 747				
Hydro One Inc.							
4,160 %, 2033-01-27	7 500 000	7 733 135	7 663 104				
Pembina Pipeline Corporation							
4,490 %, 2051-12-10	2 000 000	1 635 259	1 773 006				
5,220 %, 2033-06-28	5 000 000	5 167 121	5 259 539				

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Risque de change (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille était très peu exposé aux risques de change direct (moins de 5% de l'actif net). Le Portefeuille détient en majorité des actifs en dollars canadiens.

Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	13,31	12,54
AA/Aa/A-2/F-2	25,05	39,83
AA-3/F-3	37,57	29,77
BBB/Baa	22,05	16,26
Titres non cotés	2,02	1,60
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. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Terme à courir	Exposition totale	
	30 juin 2025	31 décembre 2024
Moins de 1 an	8 589 852	4 264 139
De 1 à 3 ans	79 935 797	99 026 965
De 3 à 5 ans	96 537 558	70 695 347
Plus de 5 ans	333 891 372	293 265 775
Total	518 954 579	467 252 226
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 897 671	33 688 885
Incidence (en %) sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7,21	7,16

Le tableau ci-dessus résume l'exposition du Portefeuille au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle des placements. Il présente également la variation à la hausse ou à la baisse de l'actif net si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1%, toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du Portefeuille aux fluctuations des taux d'intérêt est estimée à l'aide de la duration moyenne pondérée du portefeuille d'obligations.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille n'était pas directement exposé au risque de prix puisqu'il détenait uniquement des placements en titre de créance.

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2025	31 décembre 2024
Fédéral/provincial/municipal	49,90	53,90
Services financiers	31,80	30,00
Énergie	4,70	4,40
Services de communication	3,70	4,10
Trésorerie	1,90	0,60
Consommation de base	1,90	2,10
Services aux collectivités	1,70	1,10
Immobilier	1,70	1,90
Produits industriels	1,30	1,50
Technologies de l'information	1,00	0,40
Biens de consommation	0,40	—
Total	100,00	100,00

Informations sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2025	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	45 437 198	464 927 529	—	510 364 727
Instruments de marché monétaire	8 589 852	—	—	8 589 852
Total	54 027 050	464 927 529	—	518 954 579
31 décembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	48 227 117	416 728 099	—	464 955 216
Instruments de marché monétaire	2 297 010	—	—	2 297 010
Total	50 524 127	416 728 099	—	467 252 226

Au cours de la période terminée le 30 juin 2025 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Obligations municipales

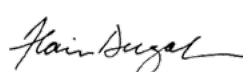
États de la situation financière

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$ (non audité)	\$ (audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	133 729	124 234
Trésorerie	57	340
Souscriptions à recevoir	428	62
Intérêts à recevoir	1 071	1 115
Autres éléments d'actif à recevoir	70	69
	135 355	125 820
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	113	—
Frais de gestion à payer	16	11
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	56	55
	185	66
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	135 170	125 754
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	24 182	13 111
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	110 988	112 643
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	2 319	1 263
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	10 600	10 808
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	10,428	10,381
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	10,470	10,422

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations municipales

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$	Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)	(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
SÉRIE A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	13 111	466	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	125 754	157 817
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	375	63	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 967	2 869
	13 486	529		128 721	160 686
Distributions aux porteurs de parts rachetables			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(321)	(26)	Revenu net de placement distribué	(2 417)	(2 256)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(321)	(26)	Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 417)	(2 256)
Transactions sur parts rachetables			Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	14 986	4 185	Produit de l'émission de parts rachetables	31 840	26 814
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	321	26	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	322	27
Rachats de parts rachetables	(4 290)	(218)	Rachats de parts rachetables	(23 296)	(52 473)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	11 017	3 993	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 866	(25 632)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	24 182	4 496	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	135 170	132 798
SÉRIE I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	112 643	157 351			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 592	2 806			
	115 235	160 157			
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement distribué	(2 096)	(2 230)			
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 096)	(2 230)			
Transactions sur parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	16 854	22 629			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	1			
Rachats de parts rachetables	(19 006)	(52 255)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 151)	(29 625)			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	110 988	128 302			

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations municipales

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	2 325	2 261
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	116	397
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	710	362
	3 151	3 020
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	89	47
Honoraires d'audit	4	8
Frais du comité d'examen indépendant	3	1
Frais de garde	25	30
Frais juridiques	6	3
Droits et dépôts	23	21
Frais de communication aux porteurs de parts	24	29
Frais d'administration	10	12
	184	151
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 967	2 869
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	375	63
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	2 592	2 806
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	1 898	201
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	11 036	14 503
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,198	0,315
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,235	0,194

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 967	2 869
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(116)	(397)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(710)	(362)
Achats de placements	(110 036)	(69 172)
Produit de la vente de placements	101 367	93 940
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts à recevoir	44	115
Autres éléments d'actifs à recevoir	(1)	—
Frais de gestion à payer	5	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	1	21
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(6 479)	27 014
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 474	27 053
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 095)	(2 229)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(23 183)	(52 684)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	6 196	(27 860)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(283)	(846)
Trésorerie à l'ouverture de la période	340	841
Trésorerie à la clôture de la période	57	(5)
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	2 369	2 376

Portefeuille FDP Obligations municipales

Relevé des placements

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (12,64 %)							
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (2,96 %)							
Bon du Trésor du gouvernement du Canada 2,695 %, 2025-07-16	4 000 000	<u>3 995 634</u>	<u>3 995 280</u>	Ville de Côte Saint-Luc 1,950 %, 2026-12-02	3 045 000	2 813 336	2 997 803
				5,250 %, 2028-10-30	2 410 000	2 461 719	2 542 984
Municipalités (9,68 %)							
Ville de Lachute 1,400 %, 2026-04-16	1 651 000	1 525 491	1 631 138	Ville de Gatineau 1,950 %, 2026-12-03	1 105 000	1 020 943	1 087 828
Ville de Montréal-Est 1,300 %, 2026-05-03	2 306 000	2 122 742	2 274 777	4,600 %, 2027-11-25	1 742 000	1 736 495	1 792 448
Ville de Rouyn-Noranda 0,950 %, 2025-11-10	5 402 000	5 008 086	5 363 052	4,650 %, 2026-11-25	1 356 000	1 353 871	1 385 046
Ville de Saint-Augustin-de-Desmaures 1,600 %, 2026-04-13	1 500 000	1 392 795	1 484 445	Ville de Lévis 2,500 %, 2027-02-28	3 779 000	3 534 801	3 739 925
Ville de Sorel-Tracy 1,400 %, 2026-04-16	2 364 000	<u>2 184 289</u>	<u>2 335 561</u>	5,000 %, 2028-11-27	4 000 000	4 042 079	4 192 280
		<u>12 233 403</u>	<u>13 088 973</u>	Ville de Longueuil 3,800 %, 2027-05-03	1 900 000	1 847 902	1 920 178
				4,200 %, 2027-07-06	964 000	971 230	981 622
Total du marché monétaire		<u>16 229 037</u>	<u>17 084 253</u>	Ville de Mercier 4,000 %, 2027-08-19	1 116 000	1 090 522	1 132 394
Obligations (86,29 %)							
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (10,68 %)							
Gouvernement du Canada 2,250 %, 2029-06-01	1 400 000	1 369 200	1 374 961	Ville de Montréal 3,100 %, 2027-06-03	2 698 000	2 686 129	2 691 687
2,750 %, 2030-03-01	13 100 000	<u>13 079 643</u>	<u>13 056 270</u>	3,200 %, 2028-06-03	2 797 000	2 770 429	2 779 966
		<u>14 448 843</u>	<u>14 431 231</u>	Ville de Mont-Tremblant 5,000 %, 2028-08-28	3 000 000	3 032 909	3 137 430
Émises et garanties par une province (8,84 %)							
Province de l'Ontario 4,000 %, 2029-03-08	11 500 000	<u>11 878 150</u>	<u>11 943 980</u>	Ville de Rimouski 4,250 %, 2028-06-11	821 000	827 962	839 817
				4,500 %, 2027-06-11	782 000	792 455	800 502
Municipalités (66,77 %)				4,500 %, 2027-12-01	4 172 000	4 139 750	4 283 893
Gouvernement régional de Kativik 4,250 %, 2026-07-02	1 671 000	1 668 243	1 692 322	Ville de Saint-Hyacinthe 4,500 %, 2027-03-03	1 588 000	1 611 026	1 622 666
Municipalité de Hudson 2,500 %, 2027-02-17	1 594 000	1 491 601	1 578 028	4,500 %, 2028-03-03	4 000 000	3 968 999	4 113 640
Municipalité de Morin-Heights 4,200 %, 2028-04-24	2 835 000	2 733 847	2 895 102	Ville de Saint-Lambert 2,000 %, 2027-01-24	3 156 000	2 911 347	3 102 695
Municipalité de Saint-Hippolyte 3,600 %, 2029-08-23	1 000 000	979 050	1 001 260	Ville de Saint-Lazare 4,750 %, 2028-07-21	2 118 000	2 122 490	2 197 679
Réseau de transport de Longueuil 4,100 %, 2027-07-19	663 000	650 376	673 920	Ville de Sainte-Agathe-des-Monts 4,100 %, 2028-03-31	2 801 000	2 735 345	2 852 595
Réseau de transport métropolitain 4,250 %, 2028-01-29	3 198 000	3 144 689	3 267 461	Ville de Sainte-Thérèse 1,900 %, 2026-11-19	1 645 000	1 518 829	1 619 272
Société de transport de Laval 4,700 %, 2027-11-10	3 660 000	3 661 757	3 773 057	4,000 %, 2027-08-19	628 000	613 663	637 225
Société de transport de l'Outaouais 3,750 %, 2027-09-11	1 085 000	1 076 212	1 095 351	Ville de Salaberry-de-Valleyfield 1,600 %, 2026-10-29	1 600 000	1 466 272	1 570 096
3,750 %, 2028-09-11	1 133 000	1 120 764	1 142 823	Ville de Sherbrooke 4,100 %, 2026-07-11	1 500 000	1 475 175	1 517 220
3,850 %, 2026-09-11	1 040 000	1 034 904	1 050 140	Ville de Westmount 4,000 %, 2028-05-16	4 473 000	4 346 504	4 544 255
4,200 %, 2028-04-12	4 763 000	4 668 693	4 863 547			<u>87 149 483</u>	<u>90 269 290</u>
Ville de Brossard 3,650 %, 2029-10-28	5 264 000	5 163 984	5 275 212	Total des obligations		<u>113 476 476</u>	<u>116 644 501</u>
Ville de Châteauguay 4,400 %, 2027-06-06	1 838 000	1 863 181	1 877 921	Total des placements (98,93 %)		<u>129 705 513</u>	<u>133 728 754</u>
				Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,07 %)			<u>1 440 769</u>
				Total de l'actif net (100 %)			<u>135 169 523</u>

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations municipales

Risque de change (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille n'était pas directement exposé au risque de change puisqu'il détenait uniquement des placements en devise canadienne.

Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	13,78	6,96
AA/Aa/A-2/F-2	86,22	88,94
A/A-3/F-3	—	2,05
BBB/Baa	—	2,05
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. Une cote équivalente à celle de la province de Québec est attribuée aux obligations municipales non cotées.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Terme à courir	Exposition totale	
	30 juin 2025	31 décembre 2024
Moins de 1 an	17 084 253	6 287 042
De 1 à 3 ans	70 779 622	61 999 038
De 3 à 5 ans	45 864 879	55 948 054
Plus de 5 ans	—	—
Total	133 728 754	124 234 134
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 276 354	3 167 970
Incidence (en %) sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2,42	2,52

Le tableau ci-dessus résume l'exposition du Portefeuille au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle des placements. Il présente également la variation à la hausse ou à la baisse de l'actif net si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du Portefeuille aux fluctuations des taux d'intérêt est estimée à l'aide de la duration moyenne pondérée du portefeuille d'obligations.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de prix (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille n'était pas directement exposé au risque de prix puisqu'il détenait uniquement des placements en titre de créance.

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2025	31 décembre 2024
	%	%
Obligations municipales	76,45	73,07
Obligations fédérales	10,68	6,08
Obligations provinciales	8,84	10,60
Trésorerie	4,03	6,21
Obligations de sociétés canadiennes	—	4,04
Total	100,00	100,00

Informations sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2025	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Obligations	14 431 231	102 213 270	—	116 644 501
Instruments de marché monétaire	3 995 280	13 088 973	—	17 084 253
Total	18 426 511	115 302 243	—	133 728 754

31 décembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Obligations	7 648 677	110 298 415	—	117 947 092
Instruments de marché monétaire	998 700	5 288 342	—	6 287 042
Total	8 647 377	115 586 757	—	124 234 134

Au cours de la période terminée le 30 juin 2025 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

États de la situation financière

Aux	30 juin 2025 \$	31 décembre 2024 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	242 962	259 171
Trésorerie	13 231	11 656
Gain non réalisé sur les opérations de contrats de change à terme	439	1 586
Gain non réalisé sur les opérations de contrats à terme	—	112
Garanties en trésorerie à recevoir	—	633
Souscriptions à recevoir	194	146
Produit de la vente de placements à recevoir	—	888
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	2 637	2 822
Autres éléments d'actif à recevoir	3	3
	259 466	277 017
Passifs		
Passifs courants		
Perte non réalisée sur les opérations de contrats de change à terme	371	6 672
Perte non réalisée sur les opérations de contrats à terme	38	—
Rachats à payer	203	9
Frais de gestion à payer	100	102
Acquisitions de titres à payer	4 347	1 672
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	106	109
	5 165	8 564
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	254 301	268 453
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	50 220	50 117
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	204 081	218 336
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période — série A (note 10)	5 972	5 924
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période — série I (note 10)	22 675	24 112
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	8,410	8,459
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	9,000	9,055

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



Michèle Jéamus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$	Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)	(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
SÉRIE A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	50 117	51 345	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	268 453	175 174
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	788	1 022	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 405	5 353
	50 905	52 367		273 858	180 527
Distributions aux porteurs de parts rachetables			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 085)	(1 430)	Revenu net de placement distribué	(7 243)	(6 409)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 085)	(1 430)	Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(7 243)	(6 409)
Transactions sur parts rachetables			Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 688	244	Produit de l'émission de parts rachetables	24 242	96 407
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 085	1 430	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 243	6 409
Rachats de parts rachetables	(2 373)	(897)	Rachats de parts rachetables	(43 799)	(18 463)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	400	777	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 314)	84 353
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	50 220	51 714	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	254 301	258 471
SÉRIE I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	218 336	123 829			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 617	4 331			
	222 953	128 160			
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement distribué	(6 158)	(4 979)			
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(6 158)	(4 979)			
Transactions sur parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	22 554	96 163			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 158	4 979			
Rachats de parts rachetables	(41 426)	(17 566)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 714)	83 576			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	204 081	206 757			

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	2025 \$ (non audité)	2024 \$ (non audité)
Revenus		
Intérêts	6 096	4 569
Dividendes	30	17
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	2 226	(791)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme	(38)	44
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	185	(2 571)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	4	(135)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	963	670
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(8 122)	5 474
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats à terme	(150)	92
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	5 154	(1 339)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(99)	99
	6 249	6 129
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	608	549
Honoraires d'audit	6	9
Frais du comité d'examen indépendant	1	3
Frais de garde	102	79
Frais juridiques	5	4
Droits et dépôts	17	14
Frais de communication aux porteurs de parts	46	28
Frais d'administration	20	17
Coûts d'opération (note 9)	16	40
Retenues d'impôts étrangères	23	33
	844	776
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 405	5 353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	788	1 022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	4 617	4 331
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	5 878	6 222
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	24 615	17 922
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,134	0,164
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,188	0,242

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin (en milliers de dollars canadiens)	2025 \$ (non audité)	2024 \$ (non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 405	5 353
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(2 226)	791
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(185)	2 571
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(4)	135
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	8 122	(5 474)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats à terme	150	(92)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(5 154)	1 339
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	99	(99)
Achats de placements	(80 455)	(139 347)
Produit de la vente de placements	94 331	57 842
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties en trésorerie à recevoir	633	—
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	185	(588)
Garanties en trésorerie à payer	—	(721)
Frais de gestion à payer	(2)	14
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(3)	83
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	20 896	(78 193)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	24 194	96 318
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(43 605)	(18 489)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(19 411)	77 829
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 485	(364)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	185	(2 571)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	4	(135)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(99)	99
Trésorerie à l'ouverture de la période	11 656	10 558
Trésorerie à la clôture de la période	13 231	7 587
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	6 276	3 971
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	35	18
Retenues (remboursements) d'impôts	23	24

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations (77,63 %)							
Allemagne (1,24 %)							
CT Investment GmbH 6,375 %, 2030-04-15	155 000	228 205	256 775				
Dynamo NewCo II GmbH 6,250 %, 2031-10-15	400 000	601 389	659 468				
E.ON SE 0,625 %, 2031-11-07	105 000	126 500	145 942				
Grünenthal GmbH 4,125 %, 2028-05-15	160 000	240 517	257 301				
Motel One GmbH 7,750 %, 2031-04-02	180 000	263 742	310 009				
Novelis Sheet Ingot GmbH 3,375 %, 2029-04-15	135 000	200 486	210 344				
Progroup AG 5,125 %, 2029-04-15	100 000	147 229	162 474				
5,375 %, 2031-04-15	100 000	147 229	159 271				
République fédérale d'Allemagne 2,200 %, 2034-02-15	340 000	496 320	531 354				
2,500 %, 2035-02-15	285 000	423 179	452 804				
	2 874 796	3 145 742					
Argentine (0,27 %)							
Pampa Energia S.A. 7,875 %, 2034-12-16	250 000	345 715	340 992				
YPF Sociedad Anonima 8,750 %, 2031-09-11	250 000	337 800	352 876				
	683 515	693 868					
Australie (1,90 %)							
Airservices Australia 5,450 %, 2035-05-15	100 000	89 359	92 813				
NBN Co Limited 3,375 %, 2032-11-29	100 000	156 756	161 546				
5,350 %, 2035-03-06	410 000	369 523	374 797				
New South Wales Treasury Corporation 2,250 %, 2041-05-07	245 000	146 913	147 865				
4,250 %, 2036-02-20	255 000	217 617	215 212				
4,750 %, 2037-02-20	240 000	207 617	208 796				
5,250 %, 2038-02-24	250 000	221 358	224 996				
Queensland Treasury Corporation 1,750 %, 2034-07-20	425 000	290 581	294 980				
2,250 %, 2041-11-20	735 000	437 016	431 278				
3,250 %, 2035-05-21	120 000	185 937	192 231				
South Australian Government Financing Authority 1,750 %, 2034-05-24	365 000	251 787	256 081				
Territoire de la Capitale australienne 1,750 %, 2031-10-23	260 000	195 718	200 951				
Treasury Corporation of Victoria 2,000 %, 2035-09-17	785 000	509 398	535 874				
2,000 %, 2037-11-20	315 000	196 424	198 520				
2,250 %, 2034-11-20	405 000	287 186	291 721				
4,250 %, 2032-12-20	215 000	182 649	190 245				
4,750 %, 2036-09-15	525 000	445 378	457 577				
5,000 %, 2040-11-20	165 000	139 925	140 263				
5,250 %, 2038-09-15	215 000	190 375	191 851				
	4 721 517	4 807 597					
Autriche (0,27 %)							
Benteler International Aktiengesellschaft 7,250 %, 2031-06-15	100 000	156 681	165 590				
République d'Autriche 0,500 %, 2029-02-20	205 000	286 265	309 036				
2,900 %, 2033-02-20	135 000	193 350	218 365				
	636 296	692 991					
Bermudes (0,16 %)							
NCL Corporation Ltd. 6,750 %, 2032-02-01	170 000	245 479	237 127				
SP Cruises Intermediate Limited 11,500 %, 2030-03-14	125 000	180 019	160 467				
	425 498	397 594					
Brésil (0,49 %)							
République fédérative du Brésil 10,000 %, 2027-01-01	5 245 000	1 256 008	1 245 128				
Canada (5,38 %)							
1011778 B.C. Unlimited Liability Company/New Red Finance, Inc. 3,875 %, 2028-01-15	110 000	139 631	146 340				
1011778 B.C. Unlimited Liability Company, prêt à terme B5 6,077 %, 2030-09-23	360 261	116 476	490 091				
1261229 B.C. Ltd. 10,000 %, 2032-04-15	275 000	393 511	378 799				
1261229 B.C. Ltd., prêt à terme B 10,561 %, 2030-10-08	285 000	397 625	375 909				
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,625 %, 2029-10-01	100 000	149 994	160 772				
Banque de Montréal 7,300 %, 2084-11-26	200 000	272 770	279 430				
7,325 %, 2082-11-26	400 000	408 768	421 467				
Banque Royale du Canada 4,200 %, 2027-02-24	200 000	180 138	180 708				
6,350 %, 2084-11-24	200 000	275 770	257 206				
7,500 %, 2084-05-02	465 000	643 173	657 231				
Banque Scotia 3,375 %, 2033-03-05	115 000	173 174	183 582				
8,625 %, 2082-10-27	200 000	305 742	290 289				
Banque Toronto-Dominion 4,838 %, 2029-06-11	100 000	178 813	187 000				
5,248 %, 2029-07-23	160 000	147 363	146 961				
8,125 %, 2082-10-31	200 000	284 831	285 701				
CDP Financière inc. 4,100 %, 2030-06-13	110 000	97 846	98 806				
Cenovus Energy Inc. 3,500 %, 2028-02-07	310 000	303 389	310 265				
5,400 %, 2047-06-15	30 000	39 204	36 379				
6,750 %, 2039-11-15	470 000	726 003	686 848				
Clarios Global LP, prêt à terme B 7,077 %, 2032-01-28	110 000	158 156	150 424				
CPPIB Capital Inc. 2,250 %, 2031-12-01	220 000	200 142	206 400				
CU Inc. 3,174 %, 2051-09-05	135 000	135 556	104 839				
Eldorado Gold Corporation 6,250 %, 2029-09-01	391 000	489 552	534 727				

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				Champions Financing, Inc.			
Aviation Capital SA, droits de souscription				8,750 %, 2029-02-15	284 000	392 309	374 563
8,250 %, 2026-10-31	12 688	—	—	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corporation			
Avis Budget Car Rental, LLC				2,800 %, 2031-04-01	225 000	268 555	273 868
8,250 %, 2030-01-15	80 000	108 844	114 100	5,125 %, 2049-07-01	225 000	270 108	255 468
8,375 %, 2032-06-15	255 000	356 735	364 266	5,750 %, 2048-04-01	205 000	261 732	254 565
Ball Corporation				6,484 %, 2045-10-23	210 000	290 765	284 114
2,875 %, 2030-08-15	344 000	410 839	423 524	Cheniere Energy Partners, L.P.			
6,875 %, 2028-03-15	115 000	159 900	160 678	4,000 %, 2031-03-01	500 000	624 588	649 545
Bank of America Corporation				Citigroup Commercial Mortgage Trust			
6,625 %, 2030-05-01	420 000	582 960	594 955	série 2023-SMRT, cat. A			
Berkshire Hathaway Finance Corporation				6,015 %, 2040-10-12	100 000	137 701	141 024
2,375 %, 2039-06-19	100 000	166 305	130 102	Civitas Resources, Inc.			
4,200 %, 2048-08-15	130 000	151 616	148 991	8,750 %, 2031-07-01	275 000	387 741	379 875
Billet du Trésor américain				Clean Harbors, Inc., prêt à terme B			
1,875 %, 2032-02-15	381 000	439 923	456 789	6,077 %, 2028-10-10	243 111	339 842	335 166
2,750 %, 2032-08-15	1 680 000	2 051 713	2 115 150	Clearway Energy Operating LLC			
2,875 %, 2032-05-15	365 000	459 234	464 794	3,750 %, 2031-02-15	200 000	252 460	250 773
3,500 %, 2033-02-15	1 125 000	1 448 742	1 480 256	Cleveland-Cliffs Inc.			
BOCA Commercial Mortgage Trust				6,750 %, 2030-04-15	120 000	160 505	158 535
série 2024-BOCA, cat. A				7,000 %, 2032-03-15	250 000	339 791	321 992
6,232 %, 2041-08-15	115 000	157 472	157 577	7,375 %, 2033-05-01	470 000	650 993	602 606
Brinker International, Inc.				7,500 %, 2031-09-15	50 000	72 867	65 858
8,250 %, 2030-07-15	265 000	348 965	385 620	Cloud Software Group, Inc.			
Broadcom Inc.				prêt à terme B2			
3,137 %, 2035-11-15	295 000	325 506	339 669	8,046 %, 2031-03-24	333 325	470 557	456 100
Builders FirstSource, Inc.				Clydesdale Acquisition Holdings			
4,250 %, 2032-02-01	356 000	447 868	450 381	Inc., prêt à terme B			
BX Commercial Mortgage Trust				1,625 %, 2032-03-29	4 213	6 028	5 733
série 2021-CIP, cat. A				7,577 %, 2032-03-29	240 997	343 125	327 928
5,347 %, 2038-12-15	184 725	242 763	251 995	Coeur Mining, Inc.			
série 2021-VOLT, cat. A				5,125 %, 2029-02-15	425 000	528 750	565 809
5,126 %, 2036-09-15	193 766	252 492	263 650	Columbia Pipelines			
série 2024-XL5, cat. A				Operating Company LLC			
5,703 %, 2041-03-15	283 635	392 028	387 828	6,036 %, 2033-11-15	145 000	206 099	207 716
BX Trust, série 2022-CLS, cat. A				Connecticut Avenue Securities Trust			
5,760 %, 2027-10-13	65 000	88 970	89 845	série 2024-R01, cat. 1M1			
BX Trust, série 2024-B10, cat. A				5,355 %, 2044-01-25	35 085	47 317	47 865
5,954 %, 2041-02-15	245 000	332 575	334 753	Continental Resources, Inc.			
BX Trust, série 2024-B10, cat. C				2,875 %, 2032-04-01	317 000	370 127	363 856
6,952 %, 2041-02-15	40 000	53 811	54 493	5,750 %, 2031-01-15	310 000	428 530	427 248
CACI International Inc., prêt à terme B				CoreLogic, Inc.			
6,074 %, 2031-10-30	298 500	416 976	407 305	4,500 %, 2028-05-01	480 000	601 824	625 325
Carnival Corporation, prêt à terme B				Corporation CMS Énergie			
6,312 %, 2027-08-09	22 312	32 177	30 520	6,500 %, 2055-06-01	250 000	356 031	342 794
6,312 %, 2028-10-18	108 000	155 752	147 665	Cougar JV Subsidiary, LLC			
Carpenter Technology Corporation				8,000 %, 2032-05-15	205 000	282 829	298 441
7,625 %, 2030-03-15	199 000	252 740	281 190	CQP Holdco LP/BIP-V			
CDW LLC/CDW Finance Corp.				Chinook Holdco LLC			
3,569 %, 2031-12-01	187 000	221 854	235 031	5,500 %, 2031-06-15	380 000	458 945	512 587
Celanese US Holdings LLC				CSC Holdings, LLC			
7,200 %, 2033-11-15	300 000	441 259	434 805	4,625 %, 2030-12-01	100 000	138 613	63 577
Centene Corporation				5,375 %, 2028-02-01	195 000	243 925	243 836
2,500 %, 2031-03-01	250 000	296 873	293 931	11,750 %, 2029-01-31	200 000	270 330	259 741
3,000 %, 2030-10-15	285 000	355 273	347 726	DAE Funding LLC			
3,375 %, 2030-02-15	335 000	422 168	421 345	3,375 %, 2028-03-20	200 000	255 358	262 799
CenterPoint Energy, Inc.				Darling Ingredients, Inc.			
4,250 %, 2026-08-15	270 000	363 467	399 546	6,000 %, 2030-06-15	320 000	435 205	442 783

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				Fannie Mae Pool			
DataBank Issuer, série 2023-1A cat. A2				5,500 %, 2054-02-01	191 105	263 876	261 599
5,116 %, 2053-02-25	100 000	124 946	136 300	5,500 %, 2054-03-01	284 804	395 609	391 724
Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp.				5,500 %, 2054-04-01	513 794	730 575	703 320
7,125 %, 2028-06-01	295 000	355 932	404 454	5,500 %, 2054-10-01	1 200 568	1 697 465	1 652 527
8,625 %, 2029-03-15	190 000	269 221	269 246	5,500 %, 2054-11-01	326 235	472 027	449 092
Dell International LLC/EMC Corp.				5,500 %, 2054-12-01	641 393	931 510	884 009
8,350 %, 2046-07-15	133 000	218 469	231 665	5,500 %, 2055-01-01	737 744	1 066 932	1 015 823
Delta Air Lines, Inc.				6,000 %, 2055-01-01	187 429	276 088	263 200
4,375 %, 2028-04-19	180 000	241 988	244 461	Fannie Mae, série 2025-R01, cat. 1B1			
Delta Air Lines, Inc., fiducies intermédiaires, série 2020-1, cat. A				6,006 %, 2045-01-25	15 000	20 443	20 506
2,500 %, 2029-12-10	21 928	29 373	28 297	Fiesta Purchaser, Inc.			
Dentsply Sirona Inc.				9,625 %, 2032-09-15	170 000	233 587	245 342
8,375 %, 2055-09-12	190 000	260 135	261 333	First Brands Group LLC, prêt à terme			
Dominion Energy, Inc.				9,541 %, 2027-03-30	434 483	548 708	561 748
6,625 %, 2055-05-15	170 000	238 870	235 995	First Citizens BancShares, Inc.			
6,875 %, 2055-02-01	30 000	40 960	43 085	6,254 %, 2040-03-12	225 000	321 064	306 258
7,000 %, 2054-06-01	230 000	319 990	337 508	First Horizon Corporation			
Domino's Pizza Master Issuer LLC				5,514 %, 2031-03-07	220 000	316 148	304 585
série 2015-1A, cat. A2II				FirstEnergy Corp.			
4,474 %, 2045-10-25	222 600	294 783	303 471	3,875 %, 2031-01-15	250 000	341 913	345 901
Duke Energy Corporation				FirstKey Homes Trust			
6,450 %, 2054-09-01	50 000	68 433	70 293	série 2020-SFR2, cat. A			
Dynasty Acquisition Co., Inc.				1,266 %, 2037-10-19	174 993	224 177	235 764
prêt à terme B1				Flushing Financial Corporation			
6,327 %, 2031-10-31	82 174	114 173	112 304	3,125 %, 2031-12-01	2 000	2 519	2 164
Dynasty Acquisition Co., Inc.				Focus Financial Partners, LLC			
prêt à terme B2				6,750 %, 2031-09-15	210 000	285 716	292 688
6,327 %, 2031-10-31	31 256	43 428	42 717	Ford Motor Company			
Energy Transfer LP				3,250 %, 2032-02-12	790 000	909 531	909 223
7,125 %, 2030-05-15	290 000	411 745	404 080	Ford Motor Credit Company LLC			
8,000 %, 2054-05-15	260 000	367 612	377 681	4,000 %, 2030-11-13	200 000	262 254	249 236
EQT Corporation				5,780 %, 2030-04-30	100 000	179 729	186 432
5,750 %, 2034-02-01	155 000	210 569	218 786	Freddie Mac Pool			
Equinix, Inc.				5,500 %, 2055-02-01	244 216	354 573	336 491
3,900 %, 2032-04-15	260 000	319 258	336 191	6,000 %, 2054-10-01	229 192	339 863	321 967
EUSHI Finance, Inc.				6,000 %, 2054-11-01	196 502	287 683	273 932
7,625 %, 2054-12-15	140 000	198 235	198 234	6,000 %, 2055-01-01	275 457	401 165	382 498
Exelon Corporation				6,000 %, 2055-02-01	187 771	276 548	263 680
6,500 %, 2055-03-15	190 000	272 614	263 895	Freddie Mac STACR REMIC Trust			
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities				série 2022-DNA3, cat. M1B			
série 2022-R01, cat. 1M1				7,205 %, 2042-04-25	220 000	302 251	309 423
5,305 %, 2041-12-25	8 064	10 267	10 999	série 2022-DNA4, cat. M1A			
série 2022-R03, cat. 1M1				6,505 %, 2042-05-25	108 720	152 195	150 057
6,405 %, 2042-03-25	4 231	5 309	5 867	série 2022-DNA4, cat. M1B			
série 2022-R04, cat. 1M1				7,655 %, 2042-05-25	150 000	196 355	212 846
6,305 %, 2042-03-25	89 960	122 985	124 555	série 2022-DNA7, cat. M1A			
série 2022-R05, cat. 2M1				6,000 %, 2052-03-25	24 972	34 173	34 529
6,205 %, 2042-04-25	16 306	20 965	22 340	série 2022-HQA1, cat. M1B			
série 2023-R03, cat. 2M1				7,805 %, 2042-03-25	130 000	183 321	183 336
6,805 %, 2043-04-25	24 826	33 824	34 373	série 2022-HQA3, cat. M1A			
série 2023-R08, cat. 1M2				6,605 %, 2042-08-25	14 853	19 080	20 647
6,805 %, 2043-10-25	165 000	230 341	231 750	série 2024-HQA1, cat. A1			
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Trust				5,555 %, 2044-03-25	278 400	375 373	381 075
série 2023-R06, cat. 1M1				série 2024-HQA1, cat. M1			
6,005 %, 2043-07-25	97 246	131 447	133 479	5,555 %, 2044-03-25	56 267	75 799	76 968

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				Herc Holdings Inc.			
série 2025-DNA2, cat. M1				7,000 %, 2030-06-15	65 000	90 971	92 682
5,505 %, 2045-05-25	76 065	103 961	104 086	7,250 %, 2033-06-15	95 000	132 957	135 908
série 2025-HQA1, cat. A1				Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.			
5,255 %, 2045-02-25	166 563	238 109	226 929	6,875 %, 2034-05-15	175 000	236 894	228 968
série 2025-HQA1, cat. M1				7,250 %, 2035-02-15	110 000	148 319	146 910
5,455 %, 2045-02-25	168 854	241 385	230 674	Hilcorp Energy I, LP, prêt à terme B			
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes				6,314 %, 2030-02-11	214 463	307 262	293 549
série 2022-HQA2, cat. M1A				Hilton Domestic Operating Company Inc.			
6,955 %, 2042-07-25	39 244	54 420	54 722	3,625 %, 2032-02-15	330 000	402 384	408 176
Freedom Mortgage Corporation				4,875 %, 2030-01-15	55 000	76 434	74 758
12,250 %, 2030-10-01	70 000	92 730	106 092	Hilton Domestic Operating Company Inc.			
Freedom Mortgage Holdings LLC				prêt à terme B4			
8,375 %, 2032-04-01	30 000	42 989	41 409	6,069 %, 2030-11-08	245 000	347 447	335 817
9,125 %, 2031-05-15	135 000	182 476	190 108	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc			
9,250 %, 2029-02-01	180 000	246 298	255 293	5,000 %, 2029-06-01	185 000	223 212	242 959
Freeport-McMoRan Inc.				Host Hotels & Resorts, LP			
4,625 %, 2030-08-01	95 000	127 132	128 387	3,375 %, 2029-12-15	75 000	93 518	96 628
5,400 %, 2034-11-14	165 000	217 679	228 804	3,500 %, 2030-09-15	190 000	233 894	240 856
5,450 %, 2043-03-15	495 000	692 270	638 713	Hyatt Hotels Corporation			
Gartner, Inc.				5,750 %, 2030-04-23	210 000	299 709	296 561
3,750 %, 2030-10-01	380 000	463 649	485 535	Independent Bank Corp.			
General Motors Financial Company, Inc.				7,250 %, 2035-04-01	165 000	236 420	226 595
3,600 %, 2030-06-21	95 000	120 676	121 352	INTOWN Mortgage Trust			
5,700 %, 2030-09-30	252 000	348 522	341 893	série 2025-STAY, cat. A			
6,500 %, 2028-09-30	56 000	79 005	75 457	5,662 %, 2042-03-15	150 000	215 963	204 082
Genting New York LLC/GENNY Capital Inc.				JetBlue Airways Corporation, prêt à terme B			
7,250 %, 2029-10-01	305 000	414 968	432 094	9,069 %, 2029-08-27	198 500	279 512	255 044
Ginnie Mae II Pool				Kaseya Inc., prêt à terme B			
4,000 %, 2052-08-20	101 701	134 692	129 741	7,577 %, 2032-03-22	224 438	319 893	307 801
4,000 %, 2052-10-20	120 107	158 967	153 551	KBR, Inc.			
4,000 %, 2052-11-20	258 994	344 611	330 055	4,750 %, 2028-09-30	240 000	316 164	315 266
4,500 %, 2052-08-20	63 886	85 026	84 190	Kennedy-Wilson, Inc.			
4,500 %, 2052-09-20	141 058	188 318	185 930	4,750 %, 2030-02-01	455 000	544 373	569 196
4,500 %, 2052-12-20	171 665	228 098	226 059	Knife River Corporation			
Gloves Buyer, Inc., prêt à terme				7,750 %, 2031-05-01	200 000	269 770	287 908
8,321 %, 2032-05-24	230 000	329 734	308 343	Kosmos Energy Ltd.			
GLP Capital, LP/GLP Financing II, Inc.				7,750 %, 2027-05-01	200 000	246 580	243 727
3,250 %, 2032-01-15	365 000	410 748	438 723	Kraft Heinz Foods Company			
Goat Holdco, LLC				4,375 %, 2046-06-01	410 000	469 940	452 942
6,750 %, 2032-02-01	130 000	184 204	180 485	6,875 %, 2039-01-26	190 000	313 266	286 966
Gray Television, Inc.				7,125 %, 2039-08-01	190 000	297 453	292 348
10,500 %, 2029-07-15	265 000	362 761	388 739	Kraken Oil & Gas Partners LLC			
Great Outdoors Group, LLC, prêt à terme B3				7,625 %, 2029-08-15	165 000	227 230	221 376
7,577 %, 2032-01-23	338 874	471 172	462 467	LC Ahab US Bidco LLC, prêt à terme B			
Gryphon Debt Merger Sub, Inc., prêt à terme B				7,327 %, 2031-05-01	143 913	196 425	196 492
7,329 %, 2032-06-21	220 000	300 177	300 504	LCM Investments Holdings II, LLC			
Harvest Midstream I LP				4,875 %, 2029-05-01	160 000	206 897	212 486
7,500 %, 2028-09-01	336 000	447 299	466 608	8,250 %, 2031-08-01	125 000	171 348	181 482
HCA Inc.				Level 3 Financing, Inc.			
3,500 %, 2030-09-01	716 000	900 357	924 169	6,875 %, 2033-06-30	220 000	298 331	305 666
5,600 %, 2034-04-01	455 000	622 898	635 471	LFS Topco LLC			
				8,750 %, 2030-07-15	535 000	725 513	718 680

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				NYC Commercial Mortgage Trust			
Life Mortgage Trust				série 2025-3BP, cat. A			
série 2022-BMR2, cat. A1				5,525 %, 2042-02-15	100 000	142 508	135 432
5,607 %, 2039-05-15	240 000	313 951	317 662	Obligation du Trésor américain			
série 2022-BMR2, cat. B				2,000 %, 2050-02-15	275 000	234 724	220 481
6,106 %, 2039-05-15	305 000	403 566	379 844	2,375 %, 2042-02-15	335 000	369 047	332 689
série 2022-BMR2, cat. C				2,500 %, 2045-02-15	235 000	245 476	225 838
6,405 %, 2039-05-15	200 000	263 020	246 437	2,750 %, 2042-11-15	160 000	202 698	166 375
Lightning Power, LLC				3,000 %, 2049-02-15	745 000	876 134	749 310
7,250 %, 2032-08-15	195 000	269 488	280 206	3,625 %, 2053-02-15	135 000	163 556	150 431
Long Ridge Energy LLC				Occidental Petroleum Corporation			
8,750 %, 2032-02-15	420 000	602 043	595 755	6,125 %, 2031-01-01	375 000	525 804	530 072
Long Ridge Energy LLC, prêt à terme B				6,450 %, 2036-09-15	265 000	382 778	370 210
8,796 %, 2032-02-19	194 513	275 574	262 537	6,625 %, 2030-09-01	235 000	338 849	339 272
Marriott International, Inc.				7,500 %, 2031-05-01	75 000	112 910	112 709
4,625 %, 2030-06-15	35 000	46 696	47 888	Olympus Water US Holding Corporation			
Marriott Vacations Worldwide Corporation				9,625 %, 2028-11-15	240 000	350 991	404 654
3,250 %, 2027-12-15	110 000	150 285	140 114	9,750 %, 2028-11-15	210 000	285 359	302 099
Mars, Incorporated				OneMain Finance Corporation			
5,200 %, 2035-03-01	235 000	337 917	324 659	7,875 %, 2030-03-15	100 000	134 859	145 085
Match Group Holdings II, LLC				9,000 %, 2029-01-15	300 000	403 559	429 530
4,125 %, 2030-08-01	30 000	39 892	38 308	OneSky Flight, LLC			
McGraw-Hill Education, Inc.				8,875 %, 2029-12-15	310 000	445 580	440 806
8,000 %, 2029-08-01	570 000	717 260	792 443	Opal US LLC, prêt à terme B			
Medline Borrower, LP, prêt à terme B				7,575 %, 2032-04-23	100 000	143 205	137 175
6,577 %, 2028-10-23	407 474	565 015	557 263	Organon & Co., prêt à terme B			
Methanex US Operations Inc.				6,571 %, 2031-05-19	45 000	64 404	60 532
6,250 %, 2032-03-15	432 000	609 701	588 142	Ovintiv Inc.			
Midas OpCo Holdings LLC				6,500 %, 2034-08-15	220 000	320 020	311 874
5,625 %, 2029-08-15	365 000	456 998	476 908	6,500 %, 2038-02-01	255 000	360 680	352 291
Mohegan Tribal Gaming Authority/				Owens & Minor, Inc.			
MS Digital Entertainment Holdings LLC				6,625 %, 2030-04-01	285 000	358 755	365 656
8,250 %, 2030-04-15	312 000	446 800	439 749	Par Pharmaceutical, Inc., inaccessible			
MSCI Inc.				7,500 %, 2027-04-01	210 000	—	—
3,250 %, 2033-08-15	95 000	113 826	113 685	Performance Food Group, Inc.			
3,625 %, 2030-09-01	304 000	379 067	389 372	4,250 %, 2029-08-01	110 000	142 730	144 878
3,625 %, 2031-11-01	198 000	238 625	249 121	Post Holdings, Inc.			
3,875 %, 2031-02-15	330 000	412 294	424 910	4,500 %, 2031-09-15	80 000	100 524	101 420
NBM US Holdings Inc.				4,625 %, 2030-04-15	265 000	341 577	347 947
7,000 %, 2026-05-14	200 000	280 112	273 625	5,500 %, 2029-12-15	205 000	279 562	278 692
Neptune Bidco US Inc.				6,375 %, 2033-03-01	355 000	490 008	490 025
9,290 %, 2029-04-15	245 000	303 510	325 778	Prime Healthcare Services, Inc.			
Nesco Holdings II, Inc.				9,375 %, 2029-09-01	545 000	746 732	738 603
5,500 %, 2029-04-15	185 000	230 843	246 101	Provident Funding Associates LP/			
New Residential Mortgage Loan Trust				PFG Finance Corp.			
série 2018-4A, cat. A1S				9,750 %, 2029-09-15	500 000	683 938	717 923
5,184 %, 2048-01-25	19 838	25 895	26 520	Quikrete Holdings, Inc.			
News Corporation				6,375 %, 2032-03-01	170 000	242 391	238 679
3,875 %, 2029-05-15	335 000	417 334	437 690	6,750 %, 2033-03-01	65 000	94 136	91 571
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				Quikrete Holdings, Inc., prêt à terme B3			
2,200 %, 2026-12-02	310 000	273 525	270 543	6,577 %, 2032-02-10	249 375	356 346	340 230
Novelis Corporation				Resorts World Las Vegas LLC/			
3,875 %, 2031-08-15	75 000	94 039	92 037	RWLV Capital Inc.			
NRG Energy, Inc.				8,450 %, 2030-07-27	300 000	427 259	405 174
4,450 %, 2029-06-15	45 000	56 918	60 437	ROCK Trust, série 2024-CNTR, cat. C			
NRG Energy, Inc., prêt à terme B				6,471 %, 2041-11-13	265 000	373 161	375 153
6,030 %, 2031-04-16	258 040	359 555	353 196	Rocket Companies, Inc.			
				6,125 %, 2030-08-01	120 000	163 854	166 958
				6,375 %, 2033-08-01	120 000	163 854	167 743

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
SBA Communications Corporation 3,125 %, 2029-02-01	359 000	437 140	463 064	TransDigm Inc., prêt à terme J 6,796 %, 2031-02-28	203 810	278 350	278 907
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC 4,375 %, 2026-11-01	135 000	194 245	217 173	TransDigm Inc., prêt à terme K 7,046 %, 2030-03-22	34 563	47 420	47 384
9,500 %, 2028-07-15	180 000	259 681	304 230	TransDigm Inc., prêt à terme L 6,796 %, 2032-01-20	94 288	126 734	128 994
SCOTT Trust, série 2023-SFS, cat. A 5,910 %, 2040-03-10	105 000	143 262	147 052	Travel + Leisure Co. 4,500 %, 2029-12-01	279 000	351 451	368 184
Sealed Air Corporation 5,000 %, 2029-04-15	70 000	94 611	94 548	Travel + Leisure Co., prêt à terme B 6,827 %, 2029-12-14	39 700	56 171	54 293
Sempra 6,550 %, 2055-04-01	190 000	260 773	246 488	Tronox Inc. 4,625 %, 2029-03-15	315 000	398 696	371 263
Sierracol Energy Andina, LLC 6,000 %, 2028-06-15	390 000	469 933	493 088	TXNM Energy, Inc. 5,750 %, 2054-06-01	155 000	212 621	275 078
Sirius XM Radio LLC 4,125 %, 2030-07-01	610 000	712 209	767 975	U.S. Acute Care Solutions, LLC 9,750 %, 2029-05-15	613 000	840 930	863 780
Sotera Health Holdings, LLC 7,375 %, 2031-06-01	335 000	458 866	476 166	U.S. Bancorp 3,700 %, 2027-01-15	130 000	153 296	170 977
Standard Building Solutions Inc. 6,500 %, 2032-08-15	160 000	221 544	223 840	Uber Technologies Inc. 4,800 %, 2034-09-15	145 000	195 947	194 467
Stanley Black & Decker, Inc. 6,707 %, 2060-03-15	170 000	242 585	227 070	UFC Holdings, LLC, prêt à terme B4 6,571 %, 2031-11-21	228 850	323 917	313 787
Summit Midstream Holdings, LLC 8,625 %, 2029-10-31	390 000	553 245	544 845	United Airlines, Inc., prêt à terme B 6,275 %, 2031-02-24	238 373	333 833	326 378
Switch ABS Issuer LLC série 2025-1A, cat. A2 5,036 %, 2055-03-25	265 000	362 036	357 287	United Rentals (North America), Inc. 3,875 %, 2031-02-15	325 000	406 949	417 317
Taco Bell Funding, LLC série 2016-1A, cat. A23 4,970 %, 2046-05-25	304 688	417 246	415 947	United Rentals (North America), Inc. prêt à terme B 6,077 %, 2031-02-14	232 608	316 881	320 832
Targa Resources Partners LP/ Targa Resources Partners Finance Corp. 4,000 %, 2032-01-15	140 000	171 727	178 136	United Wholesale Mortgage, LLC 5,500 %, 2029-04-15	201 000	253 843	266 464
The AES Corporation 6,950 %, 2055-07-15 7,600 %, 2055-01-15	190 000	267 204	253 554	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC 8,625 %, 2032-06-15	150 000	205 238	206 928
The Boeing Company 5,150 %, 2030-05-01 5,805 %, 2050-05-01	570 000	796 479	792 201	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc./CSL Capital LLC 6,500 %, 2029-02-15	345 000	439 392	455 450
The Southern Company 3,250 %, 2028-06-15 4,500 %, 2027-06-15 6,375 %, 2055-03-15	90 000	120 379	117 883	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. 7,125 %, 2029-03-15	215 000	291 594	300 865
The Williams Companies, Inc. 3,500 %, 2030-11-15 5,300 %, 2035-09-30	250 000	319 318	322 633	Velocity Vehicle Group LLC 8,000 %, 2029-06-01	120 000	165 043	163 741
T-Mobile US Trust, série 2022-1A, cat. A 4,910 %, 2028-05-22	25 688	34 910	35 078	Venture Global LNG, Inc. 8,375 %, 2031-06-01	154 000	208 039	218 402
T-Mobile USA, Inc. 2,700 %, 2032-03-15 2,875 %, 2031-02-15 3,500 %, 2031-04-15 3,875 %, 2030-04-15	125 000	150 145	150 378	9,000 %, 2029-09-30	350 000	468 854	464 752
TMS International Corp. 6,250 %, 2029-04-15	70 000	89 551	86 978	9,500 %, 2029-02-01	90 000	124 319	133 858
Towd Point Mortgage Trust série 2018-3, cat. A1 3,750 %, 2058-05-25 série 2024-4, cat. A1A 4,435 %, 2064-10-27	230 000	283 836	294 862	Venture Global Plaquemines LNG, LLC 6,500 %, 2034-01-15	140 000	191 030	193 796
3,875 %, 2030-04-15	121 000	161 906	160 403	6,750 %, 2036-01-15	260 000	354 770	360 924
Verus Securitization Trust série 2024-1, cat. A1 5,712 %, 2069-01-25	334 000	422 880	433 700	7,500 %, 2033-05-01	135 000	187 758	197 382
VICI Properties LP 5,125 %, 2031-11-15 5,625 %, 2035-04-01	28 879	38 533	38 688	7,750 %, 2035-05-01	100 000	139 080	147 815
VICI Properties LP/VICI Note Co. Inc. 4,125 %, 2030-08-15	89 130	120 684	124 463	Verus Securitization Trust série 2024-1, cat. A1 5,712 %, 2069-01-25	76 905	103 318	105 217

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				Transocean Inc.			
Voyager Parent, LLC 9,250 %, 2032-07-01	550 000	764 861	781 283	8,250 %, 2029-05-15 8,500 %, 2031-05-15	115 000	157 751	145 200
Wells Fargo & Company 3,900 %, 2032-07-22	100 000	153 421	165 067		115 000	157 751	140 201
Windstream Escrow LLC/Windstream Escrow Finance Corp. 8,250 %, 2031-10-01	420 000	620 324	600 679			5 637 120	5 305 076
Wingstop Funding LLC série 2024-1A, cat. A2 5,858 %, 2054-12-05	100 000	139 775	139 290	Îles Marshall (0,18 %)			
WMG Acquisition Corp. 3,000 %, 2031-02-15	480 000	580 022	594 350	Seaspan Corporation 5,500 %, 2029-08-01	360 000	418 513	467 399
YUM! Brands, Inc. 3,625 %, 2031-03-15 4,625 %, 2032-01-31 4,750 %, 2030-01-15	445 000 350 000 180 000	565 285 437 415 246 880	561 150 460 297 243 563	Inde (0,53 %)			
YUM! Brands, Inc., prêt à terme B 6,179 %, 2028-03-15	183 562	261 861	251 997	Export-Import Bank of India 3,875 %, 2028-02-01	200 000	278 144	268 240
Switch ABS Issuer, LLC série 2025-1A, cat. A2 5,648 %, 2055-03-20	210 000	297 927	293 209	Indian Railway Finance Corporation Limited 3,249 %, 2030-02-13	200 000	267 913	256 212
		102 786 318	103 102 427	Sammaan Capital Limited 9,700 %, 2027-07-03	590 000	800 062	813 109
						1 346 119	1 337 561
Finlande (0,29 %)				Indonésie (1,41 %)			
Kuntarahoitus OYJ 2,625 %, 2032-06-14	100 000	155 306	158 875	République d'Indonésie 3,050 %, 2051-03-12	300 000	279 286	270 037
Mehiläinen Yhtiöt Oy 5,125 %, 2032-06-30	130 000	204 018	209 380	5,125 %, 2027-04-15	676 000 000	54 400	55 946
République de Finlande 3,000 %, 2033-09-15	235 000	339 439	381 106	6,375 %, 2028-08-15	6 519 000 000	562 264	550 750
		698 763	749 361	6,375 %, 2032-04-15	10 896 000 000	946 463	908 723
				6,500 %, 2030-07-15	3 559 000 000	310 151	301 623
				6,500 %, 2031-02-15	8 979 000 000	764 457	756 822
				6,625 %, 2033-05-15	356 000 000	31 824	29 886
				6,625 %, 2034-02-15	2 865 000 000	243 849	240 561
				7,500 %, 2035-06-15	801 000 000	75 368	71 196
				8,375 %, 2026-09-15	1 063 000 000	99 317	91 884
				8,750 %, 2031-05-15	1 971 000 000	196 746	184 044
				9,000 %, 2029-03-15	1 324 000 000	130 423	121 397
						3 694 548	3 582 869
France (0,64 %)				Irlande (1,23 %)			
Altice France SA 5,500 %, 2028-01-15	250 000	341 555	287 398	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 6,500 %, 2056-01-31	150 000	214 642	205 513
BNP Paribas SA 7,375 %, 2034-09-10	200 000	278 177	277 828	6,950 %, 2055-03-10	300 000	420 239	425 632
Séché Environnement 4,500 %, 2030-03-25	135 000	211 130	219 312	Aragvi Finance International DAC 11,125 %, 2029-11-20	370 000	511 018	509 846
SNF Group 4,500 %, 2032-03-15	510 000	806 074	840 463	ASG Finance Designated Activity Company 9,750 %, 2029-05-15	390 000	535 100	501 982
		1 636 936	1 625 001	Phoenix Aviation Capital Limited 9,250 %, 2030-07-15	350 000	479 133	495 010
Îles Caïmans (2,09 %)				République d'Irlande 0,000 %, 2031-10-18	280 000	362 853	382 899
ABRA Global Finance 5,000 %, 2028-03-02 14,000 %, 2029-10-22	504 548 987 731	717 306 1 310 542	698 352 1 024 634	0,400 %, 2035-05-15	125 000	153 474	156 332
AS Mileage Plan IP Ltd. prêt à terme B 6,269 %, 2031-10-15	159 200	219 485	218 640	2,600 %, 2034-10-18	270 000	415 539	421 890
GGAM Finance Ltd. 8,000 %, 2028-06-15	320 000	434 832	462 179	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 7,600 %, 2027-02-17	305 000	379 527	16 075
Global Aircraft Leasing Co., Ltd. 8,750 %, 2027-09-01	520 000	713 778	728 244	7,750 %, 2030-05-06	200 000	264 470	23 708
Gol Finance Inc. 14,375 %, 2030-06-06	531 000	742 096	696 473			3 735 995	3 138 887
IHS Holding Limited 6,250 %, 2028-11-29	480 000	638 601	639 066	Italie (1,54 %)			
Melco Resorts Finance Limited 7,625 %, 2032-04-17	400 000	544 978	552 087	Bubbles Bidco SPA 6,500 %, 2031-09-30	400 000	604 619	651 946
				Efesto Bidco SPA Efesto US LLC 7,500 %, 2032-02-15	430 000	622 748	594 589
				Fiber Bidco SPA 6,125 %, 2031-06-15	250 000	368 893	384 347
				Intesa Sanpaolo SPA 4,198 %, 2032-06-01	370 000	381 494	464 678

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Italie (suite)							
Itelyum Regeneration SPA 5,750 %, 2030-04-15	245 000	376 611	396 537	Gol Finance SA 14,824 %, 2025-06-08	243 103	318 768	340 007
Lottomatica Group SPA 4,875 %, 2031-01-31	230 000	363 088	378 190	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./ JBS USA Finance Inc. 3,625 %, 2032-01-15	160 000	184 717	199 889
5,375 %, 2030-06-01	325 000	480 101	542 360	5,750 %, 2033-04-01	131 000	165 191	183 852
TeamSystem SPA 5,779 %, 2031-07-31	310 000	463 888	498 039	LHMC Finco 2 SARL 8,625 %, 2030-05-15	405 000	639 270	676 080
		<u>3 661 442</u>	<u>3 910 686</u>	Maxam Prill SARL 7,750 %, 2030-07-15	420 000	572 775	574 550
Japon (0,97 %)							
Gouvernement du Japon 0,005 %, 2025-12-01	103 700 000	973 178	977 780	MC Brazil Downstream Trading SARL 7,250 %, 2031-06-30	428 738	537 123	463 155
0,005 %, 2027-03-20	26 800 000	247 296	250 273	Petrorio Luxembourg Trading SARL 6,125 %, 2026-06-09	200 000	285 774	273 569
2,100 %, 2025-12-20	65 650 000	628 115	624 941	Simpar Europe SA 5,200 %, 2031-01-26	370 000	468 230	413 989
Obligation d'État japonaise à 10 ans 0,100 %, 2026-06-20	65 550 000	625 177	616 517		<u>8415 427</u>	<u>8 460 117</u>	
		<u>2 473 766</u>	<u>2 469 511</u>				
Libye (0,17 %)							
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,000 %, 2033-02-01	311 000	<u>431 532</u>	<u>432 805</u>	Malte (0,18 %)			
Luxembourg (3,33 %)							
3R Lux SARL 9,750 %, 2031-02-05	230 000	307 486	317 609	Cruise Yacht Upper HoldCo Ltd. 11,875 %, 2028-07-05	400 000	<u>572 164</u>	<u>462 676</u>
Acu Petroleo Luxembourg SARL 7,500 %, 2035-07-13	267 566	334 808	364 915	Mexique (1,63 %)			
AEGEA Finance Sarl 6,750 %, 2029-05-20	385 000	487 937	525 663	Banco Mercantil del Norte, SA 8,375 %, 2030-10-14	200 000	271 400	283 214
Albion Financing 1 SARL/ Aggreko Holdings Inc. 7,000 %, 2030-05-21	350 000	488 513	488 572	Becle, SAB de CV 2,500 %, 2031-10-14	200 000	232 405	226 370
Allied Universal Holdco LLC/ Allied Universal Finance Corp./ Atlas Luxco 4 SARL 3,625 %, 2028-06-01	270 000	397 276	423 396	Crédito Real, SAB de CV SOFOM, ER, inaccessible 8,000 %, 2028-01-21	550 000	311 799	78 800
Ambipar Lux SARL 10,875 %, 2033-02-05	200 000	287 860	258 591	Grupo Aeromexico, SAB de CV 8,250 %, 2029-11-15	205 000	285 022	275 443
Cidron Aida Finco SARL 7,000 %, 2031-10-27	445 000	689 249	730 063	8,625 %, 2031-11-15	445 000	618 706	581 487
Cirsa Finance International SARL 10,375 %, 2027-11-30	337 500	459 895	568 418	Grupo Posadas SAB de CV 7,000 %, 2027-12-30	705 074	911 816	914 128
Connect Finco SARL/Connect US Finco LLC 9,000 %, 2029-09-15	200 000	272 230	274 641	Total Play Telecomunicaciones SAPI de CV 10,500 %, 2028-12-31	325 000	348 309	420 715
Crédito Real, SAB de CV 1,000 %, 2027-02-01	200 000	33 844	36 840	11,125 %, 2032-12-31	1 051 250	1 385 104	1 361 131
Delta 2 (Lux) SARL, prêt à terme B1 6,296 %, 2031-09-19	111 000	151 353	151 895	Norvège (1,10 %)			
Delta 2 (Lux) SARL, prêt à terme B2 6,319 %, 2031-09-19	55 000	74 994	75 263	Aker BP ASA 5,125 %, 2034-10-01	460 000	620 938	603 038
Endo Finance Holdings, Inc. prêt à terme B 8,327 %, 2031-04-23	64 513	89 730	88 082	Kommunalbanken AS 1,750 %, 2029-10-15	2 000 000	290 640	246 087
Essendi SA 5,625 %, 2032-05-15	280 000	438 873	453 065	2,500 %, 2032-08-03	74 000	53 405	58 327
Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750 %, 2025-11-01	105 000	163 444	123 917	Royaume de Norvège			
7,750 %, 2025-11-01	330 000	566 087	454 096	1,250 %, 2031-09-17	1 275 000	140 340	148 834
				2,125 %, 2032-05-18	5 923 000	684 118	721 804
				3,000 %, 2033-08-15	1 230 000	149 210	157 007
				3,500 %, 2042-10-06	768 000	95 340	100 802
				3,750 %, 2035-06-12	1 400 000	183 835	187 936
				Vår Energi ASA 6,500 %, 2035-05-22	205 000	284 522	289 947
				7,500 %, 2028-01-15	200 000	288 734	289 088
					<u>2 791 082</u>	<u>2 802 870</u>	

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Nouvelle-Zélande (1,61 %)							
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande				Barclays PLC			
1,750 %, 2041-05-15	605 000	314 642	325 417	7,625 %, 2035-03-15	200 000	289 190	274 754
2,000 %, 2032-05-15	420 000	297 105	302 273	Energean PLC	6,500 %, 2027-04-30	735 000	926 665
3,500 %, 2033-04-14	1 410 000	1 073 395	1 103 956	Galaxy Bidco Limited	8,125 %, 2029-12-19	290 000	519 211
4,250 %, 2034-05-15	883 000	708 107	720 801	HSBC Holdings PLC	6,950 %, 2031-08-27	405 000	549 947
4,250 %, 2036-05-15	228 000	187 130	182 721	INEOS Finance PLC	6,375 %, 2029-04-15	305 000	442 642
4,500 %, 2030-05-15	260 000	220 914	221 343	MARB BondCo PLC	3,950 %, 2031-01-29	400 000	451 076
4,500 %, 2035-05-15	370 000	301 142	305 402	Sherwood Financing PLC	7,625 %, 2029-12-15	535 000	791 050
New Zealand Local Government				Trésor du Royaume-Uni	4,000 %, 2031-10-22	250 000	411 731
Funding Agency Bond				3,250 %, 2033-01-31	320 000	547 039	437 313
2,250 %, 2031-05-15	640 000	470 854	472 120	4,250 %, 2034-07-31	175 000	316 138	322 903
2,875 %, 2030-04-01	105 000	162 254	170 301	4,250 %, 2036-03-07	240 000	416 452	436 730
3,500 %, 2033-04-14	117 000	80 455	89 257	Tullow Oil PLC	10,250 %, 2026-05-15	258 000	314 515
5,000 %, 2034-03-08	135 000	121 726	122 711	Virgin Media Secured Finance PLC	4,500 %, 2030-08-15	200 000	240 001
5,100 %, 2030-11-28	85 000	76 192	79 142	5,500 %, 2029-05-15	200 000	272 039	268 590
		4 013 916	4 095 444	Vmed 02 UK Financing I PLC	4,250 %, 2031-01-31	405 000	500 894
Pays-Bas (0,84 %)				5,625 %, 2032-04-15	135 000	205 625	222 124
Braskem Netherlands Finance B.V.				Zegona Finance PLC	6,750 %, 2029-07-15	220 000	324 318
4,500 %, 2030-01-31	200 000	230 691	211 705			9 349 098	9 693 143
5,875 %, 2050-01-31	200 000	209 890	171 863	Singapour (0,11 %)			
8,000 %, 2034-10-15	200 000	273 780	218 771	République de Singapour	3,375 %, 2033-09-01	245 000	257 862
Darling Global Finance B.V.						285 309	
4,500 %, 2032-07-15	200 000	315 091	324 616	Suède (0,39 %)			
IPD 3 B.V.				Svensk Exportkredit AB	3,000 %, 2035-02-05	120 000	178 597
5,500 %, 2031-06-15	220 000	347 244	357 802	Verisure Holding AB	3,250 %, 2027-02-15	200 000	308 576
Metinvest B.V.					5,500 %, 2030-05-15	285 000	418 662
7,750 %, 2029-10-17	300 000	392 095	320 562			905 835	983 748
OI European Group B.V.				Suisse (0,22 %)			
4,750 %, 2030-02-15	405 000	504 002	531 973	UBS Group AG	7,125 %, 2034-08-10	415 000	595 877
		2 272 793	2 137 292			565 355	
Pérou (0,10 %)							
Minsur S.A.				Supranational (1,19 %)			
4,500 %, 2031-10-28	200 000	242 541	254 084	Association internationale de développement			
Philippines (0,74 %)				1,750 %, 2027-02-17	810 000	96 019	105 643
République des Philippines				Banque asiatique de développement			
6,375 %, 2030-07-27	28 910 000	736 512	716 501	3,750 %, 2025-08-18	65 000	52 466	53 863
6,375 %, 2035-04-28	11 400 000	280 520	279 025	6,200 %, 2026-10-06	18 220 000	299 371	289 972
6,500 %, 2029-05-19	8 740 000	212 763	216 430	Banque européenne d'investissement	3,750 %, 2028-05-09	1 060 000	133 680
6,750 %, 2032-09-15	19 900 000	487 500	500 889	4,000 %, 2030-04-15	105 000	165 066	180 246
8,000 %, 2035-09-30	6 510 000	174 856	177 867	Banque européenne pour la reconstruction et le développement	5,000 %, 2026-01-15	28 400 000	461 232
		1 892 151	1 890 712		6,300 %, 2027-10-26	10 300 000	165 784
Qatar (0,19 %)							
État du Qatar				Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.			
4,817 %, 2049-03-14	200 000	265 576	245 374				
QatarEnergy Trading LLC							
2,250 %, 2031-07-12	200 000	225 955	239 383				
		491 531	484 757				
Royaume-Uni (3,81 %)							
Allwyn Entertainment Financing (UK) PLC							
7,250 %, 2030-04-30	175 000	259 979	298 697				
Avianca Midco 2 PLC							
9,000 %, 2028-12-01	910 000	1 282 796	1 177 930				
Azule Energy Finance PLC							
8,125 %, 2030-01-23	200 000	287 790	270 580				

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions/de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Supranational (suite)							
Banque interaméricaine de développement 7,000 %, 2029-01-25	13 000 000	216 776	209 866				
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,250 %, 2026-03-16	1 680 000	201 138	222 298				
Banque nordique d'investissement 3,125 %, 2035-02-16	900 000	103 091	112 836				
4,000 %, 2026-11-04	1 000 000	128 286	134 807				
Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC 10,000 %, 2028-11-15	178 049	238 978	222 090				
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co. 4,750 %, 2031-06-15	250 000	390 640	402 700				
JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP 9,875 %, 2031-09-20	245 000	328 793	325 446				
	2 981 320	3 015 298					
Turquie (1,06 %)							
GDZ Elektrik Dagitim A/S 9,000 %, 2029-10-15	425 000	572 802	561 433				
Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S 9,750 %, 2029-07-25	610 000	834 937	834 933				
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7,650 %, 2032-01-24	485 000	697 891	672 917				
Ulker Biskuvi Sanayi A/S 7,875 %, 2031-07-08	250 000	343 288	349 725				
Yapi ve Kredi Bankasi AS 9,743 %, 2029-04-04	200 000	271 430	280 918				
	2 720 348	2 699 926					
Total des obligations	196 755 095	197 426 516					
Actions (0,61 %)							
États-Unis (0,61 %)							
Hewlett Packard Enterprise Company 7,625 %, actions privilégiées				3 550	242 149	285 213	
NextEra Energy, Inc. 7,234 %, actions privilégiées				11 100	716 284	670 208	
The Boeing Company 6,000 %, actions privilégiées				2 800	207 871	259 801	
UMB Financial Corporation 7,750 %, actions privilégiées				3 250	112 202	115 034	
Wintrust Financial Corporation 7,875 %, actions privilégiées				6 200	215 427	216 574	
					1 493 933	1 546 830	
Mexique (0,00 %)							
Unifin Financiera SAB de CV				16 909	1 522	1 466	
Total des actions					1 495 455	1 548 296	
Fonds de placement (17,30 %)							
Fonds indiciens (17,30 %)							
iShares 0-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF				220 700	14 690 157	15 234 933	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF				119 650	15 281 746	15 635 642	
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF				87 700	12 541 040	13 116 662	
					42 512 943	43 987 237	
Total des fonds de placement					42 512 943	43 987 237	
Ajustement des coûts de transaction							
					(42 513)	–	
Total des placements (95,54 %)					240 720 980	242 962 049	
Contrats de change à terme (0,03 %)							
						67 626	
Contrats à terme (- 0,01 %)							
						(37 812)	
Trésorerie et autres éléments d'actif net (4,44 %)							
						11 309 086	
Total de l'actif net (100 %)						254 300 949	

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2025

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e)
							\$
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	45 832 566	USD	62 789 442	CAD	25 juillet 2025	322 785
Banque Toronto-Dominion	AA-	1 049 193	CAD	665 225	EUR	17 septembre 2025	17 610
HSBC Bank USA NA	A+	596 853	CAD	379 046	EUR	17 septembre 2025	11 012
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	597 975	CAD	379 046	EUR	17 septembre 2025	9 890
Deutsche Bank AG	A	668 286	CAD	758 313	AUD	17 septembre 2025	8 313
Banque Royale du Canada	AA-	499 265	CAD	568 735	AUD	17 septembre 2025	8 184
Banque Royale du Canada	AA-	449 806	CAD	552 682	NZD	17 septembre 2025	7 412
JPMorgan Chase & Co.	A+	16 117 421	NOK	2 172 239	CAD	17 septembre 2025	6 246
BNP Paribas SA	A+	298 946	CAD	368 455	NZD	17 septembre 2025	5 866
Standard Chartered Bank	A+	7 140 286	USD	9 711 217	CAD	17 septembre 2025	5 646
UBS AG	A+	5 355 214	USD	7 284 430	CAD	17 septembre 2025	5 252
Barclays Bank PLC	A+	7 140 286	USD	9 710 624	CAD	17 septembre 2025	5 053
Banque Toronto-Dominion	AA-	2 856 114	USD	3 885 886	CAD	17 septembre 2025	3 658
BNP Paribas SA	A+	484 105	CAD	589 527	NZD	17 septembre 2025	3 594
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	800 000	USD	1 091 004	CAD	17 septembre 2025	3 589
Banque de Nouvelle-Écosse	A+	3 570 143	USD	4 855 234	CAD	17 septembre 2025	2 448
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	1 785 071	USD	2 428 518	CAD	17 septembre 2025	2 126
Banque Royale du Canada	AA-	3 098 559	USD	4 213 901	CAD	17 septembre 2025	2 125
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	4 757 408	USD	6 468 519	CAD	17 septembre 2025	1 921
The Bank of New York Mellon	AA-	289 271	GBP	541 021	CAD	17 septembre 2025	1 919
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 706 992	USD	2 321 766	CAD	17 septembre 2025	1 503
State Street Bank and Trust Co.	AA-	300 000	USD	408 557	CAD	17 septembre 2025	776
Goldman Sachs Bank USA	A+	986 890	USD	1 342 126	CAD	17 septembre 2025	677
Bank of Montreal	A+	714 029	USD	971 190	CAD	17 septembre 2025	632
BNP Paribas SA	A+	1 785 071	USD	2 426 740	CAD	17 septembre 2025	347
JPMorgan Chase & Co.	A+	54 996 496	JPY	522 274	CAD	17 septembre 2025	297
State Street Bank and Trust Co.	AA-	179 759	USD	245 276	CAD	25 juillet 2025	277
							439 158
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	9 834 866	EUR	15 549 798	CAD	25 juillet 2025	(207 974)
The Bank of New York Mellon	AA-	766 623	EUR	1 199 551	CAD	17 septembre 2025	(29 862)
Deutsche Bank AG	A	762 822	EUR	1 193 512	CAD	17 septembre 2025	(29 806)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	593 224	GBP	1 091 397	CAD	17 septembre 2025	(14 169)
Standard Chartered Bank	A+	585 098	EUR	926 975	CAD	17 septembre 2025	(11 331)
Bank of Montreal	A+	585 098	EUR	927 983	CAD	17 septembre 2025	(10 323)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	425 723	GBP	785 097	CAD	25 juillet 2025	(10 116)
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	AA-	3 265 303	AUD	2 905 385	CAD	17 septembre 2025	(8 056)
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	179 294	EUR	205 933	USD	25 juillet 2025	(6 597)
The Bank of New York Mellon	AA-	7 140 286	USD	9 699 721	CAD	17 septembre 2025	(5 850)
JPMorgan Chase & Co.	A+	2 869 442	NZD	2 368 841	CAD	17 septembre 2025	(4 964)
JPMorgan Chase & Co.	A+	507 085	EUR	808 374	CAD	17 septembre 2025	(4 824)
Deutsche Bank AG	A	3 570 143	USD	4 848 129	CAD	17 septembre 2025	(4 656)
BNP Paribas SA	A+	3 570 143	USD	4 848 591	CAD	17 septembre 2025	(4 195)
Deutsche Bank AG	A	390 065	EUR	621 645	CAD	17 septembre 2025	(3 892)
Banque Toronto-Dominion	AA-	445 638	CAD	3 298 303	NOK	17 septembre 2025	(2 385)
JPMorgan Chase & Co.	A+	1 706 992	USD	2 318 050	CAD	17 septembre 2025	(2 213)
Standard Chartered Bank	A+	249 051	SGD	265 139	CAD	17 septembre 2025	(2 127)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	2 810 027	MXN	200 229	CAD	25 juillet 2025	(2 033)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	1 706 992	USD	2 318 543	CAD	17 septembre 2025	(1 719)
Banque Royale du Canada	AA-	445 638	CAD	3 303 475	NOK	17 septembre 2025	(1 690)
Deutsche Bank AG	A	377 335	EUR	603 974	CAD	17 septembre 2025	(1 148)
Banque Royale du Canada	AA-	2 856 114	USD	3 881 631	CAD	17 septembre 2025	(598)
BNP Paribas SA	A+	234 601	CAD	172 323	USD	17 septembre 2025	(368)
Deutsche Bank AG	A	493 683	AUD	440 220	CAD	17 septembre 2025	(265)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	379 756	AUD	338 573	CAD	17 septembre 2025	(262)
Bank of America NA	A+	37 028	NZD	30 542	CAD	17 septembre 2025	(90)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	668 769	NZD	553 239	CAD	17 septembre 2025	(14)

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Au 30 juin 2025

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e)
		Nombre	de contrats	Nombre	de contrats		\$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	6 660	USD	9 085	CAD	2 juillet 2025	(3)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	593	CAD	433	USD	24 juin 2025	(2)
							<u>(371 532)</u>
							<u>67 626</u>

Tableau des contrats à terme

Au 30 juin 2025

Description	Nombre de contrats	Date de règlement	Valeur nominale	Gain (perte) non réalisé(e)
				\$
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à long terme	(1)	19 septembre 2025	(115 469) USD	(6 300)
Contrats à terme sur bons du Trésor américain de 10 ans	(15)	19 septembre 2025	(1 681 875) USD	(31 512)
				<u>(37 812)</u>

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente les devises auxquelles le fonds était exposé, incluant la valeur notionnelle des contrats de change à terme, le cas échéant. Lorsqu'une devise représente moins de 1 % de l'actif net (en valeur absolue), elle est inscrite au poste « Devises représentant moins de 1 % de l'actif net ». Le tableau indique également l'incidence potentielle, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

Devise	30 juin 2025						
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	150 693 674	45 627 711	(147 223 100)	(1 939 489)	47 158 796	18,54	2 357 940
Dollar australien	6 055 287	–	(2 508 712)	55 682	3 602 257	1,42	180 113
Roupie indonésienne	3 312 833	–	–	60 182	3 373 015	1,33	168 651
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	38 900 566	1 466	(26 553 849)	17 010	12 365 193	4,85	618 260
Total des devises	198 962 360	45 629 177	(176 285 661)	(1 806 615)	66 499 261	26,14	3 324 963

Devise	31 décembre 2024						
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	156 594 155	54 659 792	(155 712 768)	893 050	56 434 229	21,02	2 821 711
Roupie indonésienne	3 267 532	–	(310 512)	366 951	3 323 971	1,24	166 199
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	46 990 213	1 403	(36 118 903)	717 469	11 590 182	4,31	579 509
Total des devises	206 851 900	54 661 195	(192 142 183)	1 977 470	71 348 382	26,57	3 567 419

Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
	%	%
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)		
AAA/Aaa/A-1/F-1	5,54	10,68
AA/Aa/A-2/F-2	9,00	6,41
A/A-3/F-3	2,23	2,25
BBB/Baa	62,18	64,74
CCC/Caa et moins	3,04	3,58
Titres non cotés	18,01	12,34
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. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	Exposition totale	
Terme à courir	30 juin 2025	31 décembre 2024
Moins de 1 an	4 936 785	6 045 424
De 1 à 3 ans	16 524 989	18 175 067
De 3 à 5 ans	49 353 491	56 181 691
Plus de 5 ans	126 611 251	123 704 418
Total	197 426 516	204 106 600
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 015 517	8 347 960
Incidence (en %) sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3,15	3,11

Le tableau ci-dessus résume l'exposition du Portefeuille au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle des placements. Il présente également la variation à la hausse ou à la baisse de l'actif net si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du Portefeuille aux fluctuations des taux d'intérêt est estimée à l'aide de la duration moyenne pondérée du portefeuille d'obligations.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Risque de prix (voir note 6)

30 juin 2025		31 décembre 2024	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
45 535 533	4 553 553	55 064 748	936 101

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 10% de l'indice de référence établie d'après le bêta du fonds (Le bêta est le ratio de la covariance des rendements du fonds avec ceux de son indice de référence et de la variance des rendements de l'indice de référence pour une période donnée. Cela permet de définir la relation linéaire entre le Portefeuille et son indice, et donc d'estimer comment le Portefeuille variera proportionnellement à des changements de valeur de l'indice de référence) au 30 juin 2025, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 4 553 553 \$ (936 101 \$ au 31 décembre 2024) ou 1,79 % (0,35 % au 31 décembre 2024).

L'incidence sur l'actif net est calculée au moyen d'un coefficient bêta sur 3 ans basé sur les rendements.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2025 %	31 décembre 2024 %
Amérique du Nord – États-Unis	58,80	61,90
Europe	16,30	15,20
Asie	9,50	9,10
Amérique du Nord – Canada	5,50	5,00
Trésorerie	5,10	4,70
Amérique latine	3,80	3,00
Supranational	1,00	1,10
Total	100,00	100,00

Informations sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	197 426 516	–	197 426 516
Actions	45 534 067	1 466	–	45 535 533
Instruments de marché monétaire	–	–	–	–
Contrats de change à terme	–	67 626	–	67 626
Contrats à terme	(37 812)	–	–	(37 812)
Total	45 496 255	197 495 608	–	242 991 863

31 décembre 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	203 501 224	–	203 501 224
Actions	55 063 345	1 403	–	55 064 748
Instruments de marché monétaire	–	605 376	–	605 376
Contrats de change à terme	–	(5 086 284)	–	(5 086 284)
Contrats à terme	112 359	–	–	112 359
Total	55 175 704	199 021 719	–	254 197 423

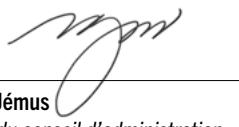
Au cours de la période terminée le 30 juin 2025 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

États de la situation financière

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$ (non audité)	\$ (audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	552 089	523 562
Trésorerie	9 540	18 237
Souscriptions à recevoir	173	121
Produit de la vente de placements à recevoir	2 195	317
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	706	973
Autres éléments d'actif à recevoir	—	958
	564 703	544 168
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	690	9
Frais de gestion à payer	337	345
Acquisitions de titres à payer	1 886	973
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	179	220
Autres éléments de passif à payer	8	—
	3 100	1 547
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	561 603	542 621
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	290 947	281 544
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	270 656	261 077
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	7 652	7 935
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	16 197	16 743
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	38,023	35,480
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	16,710	15,593

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



Michèle Jéamus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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 périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$	Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)	(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
SÉRIE A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	281 544	248 417	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	542 621	523 067
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 944	16 006	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 412	33 672
	302 488	264 423		585 033	556 739
Distributions aux porteurs de parts rachetables			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 378)	(1 145)	Revenu net de placement distribué	(4 125)	(3 579)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 378)	(1 145)	Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(4 125)	(3 579)
Transactions sur parts rachetables			Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 797	6 145	Produit de l'émission de parts rachetables	28 989	58 138
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 378	1 145	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 372	1 147
Rachats de parts rachetables	(17 338)	(21 996)	Rachats de parts rachetables	(49 666)	(131 326)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(10 163)	(14 706)	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(19 305)	(72 041)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	290 947	248 572	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	561 603	481 119
SÉRIE I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	261 077	274 650			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 468	17 666			
	282 545	292 316			
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement distribué	(2 747)	(2 434)			
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 747)	(2 434)			
Transactions sur parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	23 192	51 993			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6)	2			
Rachats de parts rachetables	(32 328)	(109 330)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 142)	(57 335)			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	270 656	232 547			

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	57	92
Dividendes	5 889	5 540
Revenus nets provenant des prêts de titres	2	11
Autres revenus	(74)	3
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	20 368	29 891
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	20	—
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	67	61
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	18 611	486
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	2	2
	44 942	36 086
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 987	1 779
Honoraires d'audit	7	6
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Frais de garde	99	129
Frais juridiques	2	16
Droits et dépôts	12	13
Frais de communication aux porteurs de parts	67	95
Frais d'administration	41	60
Coûts d'opération (note 9)	303	300
Retenues d'impôts étrangères	12	15
	2 530	2 414
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 412	33 662
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	20 944	16 006
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	21 468	17 666
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	7 778	7 742
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	16 762	17 365
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	2,693	2,067
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	1,281	1,017

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 412	33 672
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(20 368)	(29 891)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(20)	—
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(18 611)	(486)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(2)	(2)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents réinvesties	—	(16)
Achats de placements	(649 714)	(662 406)
Produit de la vente de placements	659 201	738 183
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	267	115
Autres éléments d'actifs à recevoir	958	—
Frais de gestion à payer	(8)	(17)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(41)	147
Autres éléments de passifs à payer	8	—
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	14 082	79 299
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	28 937	58 599
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 753)	(2 432)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(48 985)	(131 401)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(22 801)	(75 234)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8 719)	4 065
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	20	—
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	2	2
Trésorerie à l'ouverture de la période	18 237	6 216
Trésorerie à la clôture de la période	9 540	10 283
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	57	92
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	6 119	5 631
Retenues (remboursements) d'impôts	12	15

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Relevé des placements

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (0,24 %)						
Sociétés (0,24 %)						
Zeus Receivables Trust 1,400 %, 2025-07-02	1 360 000	1 359 896	1 359 896			
Total du marché monétaire		1 359 896	1 359 896			
	Nombre d'actions					
Actions américaines (2,47 %)						
Biens de consommation (0,11 %)						
Amazon.com, Inc.	2 031	583 348	607 995			
Énergie (0,15 %)						
Cheniere Energy, Inc.	2 473	796 450	821 736			
Services de communication (0,12 %)						
The Walt Disney Company	4 078	646 013	690 045			
Services financiers (1,00 %)						
Arthur J. Gallagher & Co.	1 944	895 461	849 146			
Brown & Brown, Inc.	8 749	1 312 883	1 323 567			
Fidelity National Information Services, Inc.	10 277	1 115 605	1 141 610			
Visa Inc., cat. A	2 574	1 246 768	1 247 015			
W. R. Berkley Corporation	10 517	847 216	1 054 327			
	5 417 933	5 615 665				
Soins de santé (0,28 %)						
AbbVie Inc.	3 011	773 898	762 622			
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 491	985 800	824 896			
	1 759 698	1 587 518				
Technologies de l'information (0,81 %)						
Cisco Systems, Inc.	15 873	1 377 039	1 502 681			
Intuit Inc.	763	667 096	820 012			
Microsoft Corporation	3 250	1 838 985	2 205 827			
	3 883 120	4 528 520				
Total des actions américaines		13 086 562	13 851 479			
Actions canadiennes (95,38 %)						
Biens de consommation (3,77 %)						
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	52 018	2 868 868	3 669 870			
Dollarama Inc.	74 794	7 452 848	14 350 724			
Pet Valu Holdings Ltd.	95 528	2 977 018	3 155 290			
	13 298 734	21 175 884				
Consommation de base (2,50 %)						
Alimentation Couche-Tard Inc.	67 008	4 428 688	4 535 772			
Les Compagnies Loblaw Itée	22 874	3 382 046	5 152 368			
Metro inc.	40 863	3 910 583	4 371 115			
	11 721 317	14 059 255				
Énergie (14,93 %)						
ARC Resources Ltd.	366 115	8 161 672	10 511 162			
Cameco Corporation	100 054	6 809 026	10 118 461			
Canadian Natural Resources Limited	441 843	17 451 489	18 910 881			
Cenovus Energy Inc.	43 925	880 919	813 930			
Corporation TC Énergie	93 733	5 414 289	6 231 370			
Enbridge Inc.	339 131	19 461 456	20 941 339			
Imperial Oil Limited	37 424	3 700 666	4 048 528			
MEG Energy Corp.	43 322	1 142 477	1 114 675			
Suncor Énergie Inc.	219 410	11 818 543	11 192 104			
	74 840 537	83 882 450				
Fonds indiciens (0,59 %)						
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	77 300	3 244 894	3 308 440			
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	287	7 124	11 598			
		3 252 018	3 320 038			
Immobilier (0,48 %)						
FirstService Corporation	11 300	2 282 590	2 685 219			
Matériaux (11,12 %)						
CCL Industries Inc., cat. B	21 238	1 558 861	1 686 510			
First Quantum Minerals Ltd.	116 096	2 043 918	2 808 362			
Franco-Nevada Corporation	62 004	12 110 281	13 862 234			
Kinross Gold Corporation	207 529	2 554 248	4 416 217			
Mines Agnico Eagle Limitée	124 658	11 808 145	20 224 514			
Nutrien Ltd.	13 409	1 019 920	1 064 004			
Teck Resources Limited, cat. B à droit de vote subalterne	123 743	6 744 218	6 814 527			
Wheaton Precious Metals Corp.	94 329	8 537 952	11 551 530			
		46 377 543	62 427 898			
Produits industriels (16,44 %)						
Bombardier Inc., cat. B	25 463	2 217 067	3 020 930			
CAE Inc.	73 243	2 707 519	2 923 128			
Canadian Pacific Kansas City Limited	221 827	23 718 191	23 997 245			
Celestica Inc.	14 192	2 383 687	3 019 490			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	41 946	6 069 822	5 951 718			
Finning International Inc.	25 434	1 374 796	1 480 768			
GFL Environmental Inc. à droit de vote subalterne	31 486	2 178 642	2 164 348			
Groupe AtkinsRéalis Inc.	90 808	5 087 799	8 673 072			
Métaux Russel inc.	54 304	2 226 441	2 381 230			
RB Global, Inc.	69 975	8 820 946	10 123 283			
Stantec Inc.	20 044	2 528 066	2 969 919			
The Descartes Systems Group Inc.	14 211	1 538 852	1 965 808			
Thomson Reuters Corporation	24 653	4 576 430	6 752 169			
Waste Connections, Inc.	43 122	8 964 663	10 972 026			
WSP Global Inc.	21 463	4 424 663	5 961 778			
		78 817 584	92 356 912			
Services aux collectivités (2,48 %)						
AltaGas Ltd.	45 652	1 784 249	1 804 624			
BCE Inc.	59 531	1 777 413	1 797 836			
Fortis Inc.	53 919	3 130 299	3 505 813			
Hydro One Limited	138 763	6 312 181	6 809 101			
		13 004 142	13 917 374			
Services financiers (32,69 %)						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	101 663	7 929 512	9 826 745			
Banque de Montréal	115 923	15 872 710	17 493 940			
Banque Nationale du Canada	9 402	1 125 209	1 321 169			
Banque Royale du Canada	211 427	25 447 143	37 944 804			
Banque Toronto-Dominion	330 154	27 232 706	33 068 225			
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	78 490	6 293 250	5 915 791			
Brookfield Corporation, cat. A	237 103	14 044 099	19 983 041			
Fairfax Financial Holdings Ltd.	8 968	10 573 322	22 043 344			
Financière Sun Life inc.	50 528	3 452 633	4 578 342			
iA Société financière inc.	20 486	2 748 905	3 058 355			
Intact Corporation financière	40 426	9 723 779	12 800 893			
Power Corporation du Canada	44 017	2 272 380	2 341 264			

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Services financiers (suite)							
Société Financière Manuvie	137 275	4 489 972	5 976 953				
Société financière Definity	3 342	237 369	265 255				
Groupe TMX Limitée	120 453	4 611 058	6 952 547				
		136 054 047	183 570 668				
Soins de santé (0,45 %)							
Chartwell résidence pour retraités	136 772	2 101 410	2 542 591				
Technologies de l'information (9,93 %)							
CGI Inc.	20 584	3 184 045	2 943 718				
Constellation Software Inc.	5 344	13 155 084	26 683 661				
Constellation Software Inc. bons de souscription (exp. 2040-03-31)	1 446	—	—				
Shopify Inc., cat. A	166 476	16 107 355	26 146 720				
		32 446 484	55 774 099				
Total des actions canadiennes		414 196 406	535 712 388				
Actions internationales (0,21 %)							
Matériaux (0,19 %)							
Linde Public Limited Company	1 691				1 032 829	1 082 572	
Services financiers (0,02 %)							
Global Blue Group Holding AG	8 084				61 270	82 399	
Total des actions internationales					1 094 099	1 164 971	
Ajustement des coûts de transaction							
					(173 550)	—	
Total des placements (98,30 %)					429 563 413	552 088 734	
Contrats de change à terme (0,00 %)							
							334
Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,70 %)							
							9 513 607
Total de l'actif net (100 %)							561 602 675

Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2025

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	113 586 USD	83 488 CAD	2 juillet 2025	334

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente les devises auxquelles le fonds était exposé, incluant la valeur notionnelle des contrats de change à terme, le cas échéant. Lorsqu'une devise représente moins de 1 % de l'actif net (en valeur absolue), elle est inscrite au poste « Devises représentant moins de 1 % de l'actif net ». Le tableau indique également l'incidence potentielle, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

Devise	30 juin 2025						
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	87 688	17 247 021	113 920	(198 964)	17 249 665	3,07	862 483
31 décembre 2024							
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
	89 808	24 296 602	(53 864)	(15 313)	24 317 233	4,48	1 215 862

Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)	%	%
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. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	Exposition totale	
	30 juin 2025	31 décembre 2024
Terme à courir	\$	\$
Moins de 1 an	1 359 896	3 087 664
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
Plus de 5 ans	—	—
Total	1 359 896	3 087 664
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	75	774
Incidence (en %) sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	—

Le tableau ci-dessus résume l'exposition du Portefeuille au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle des placements. Il présente également la variation à la hausse ou à la baisse de l'actif net si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du Portefeuille aux fluctuations des taux d'intérêt est estimée à l'aide de la duration moyenne pondérée du portefeuille d'obligations.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Risque de prix (voir note 6)

30 juin 2025		31 décembre 2024	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
550 728 838	51 217 782	520 474 442	47 883 649

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 10 % de l'indice de référence établie d'après le bêta du fonds (Le bêta est le ratio de la covariance des rendements du fonds avec ceux de son indice de référence et de la variance des rendements de l'indice de référence pour une période donnée. Cela permet de définir la relation linéaire entre le Portefeuille et son indice, et donc d'estimer comment le Portefeuille variera proportionnellement à des changements de valeur de l'indice de référence) au 30 juin 2025, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 51 217 782 \$ (47 883 649 \$ au 31 décembre 2024) ou 9,12 % (8,82 % au 31 décembre 2024).

L'incidence sur l'actif net est calculée au moyen d'un coefficient bêta sur 3 ans basé sur les rendements.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2025 %	31 décembre 2024 %
Services financiers	35,50	33,60
Énergie	15,10	15,70
Produits industriels	14,70	12,30
Matériaux	11,30	9,00
Technologies de l'information	10,70	11,10
Biens de consommation	3,90	3,90
Consommation de base	2,50	3,40
Services aux collectivités	2,50	2,70
Trésorerie	1,90	3,90
Santé	0,70	1,00
Fonds indiciels	0,60	1,10
Immobilier	0,50	1,70
Services de communication	0,10	0,60
Total	100,00	100,00

Informations sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et FNB	550 728 838	—	—	550 728 838
Instruments de marché monétaire	—	1 359 896	—	1 359 896
Contrats de change à terme	—	334	—	334
Total	550 728 838	1 360 230	—	552 089 068

31 décembre 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et FNB	520 474 442	—	—	520 474 442
Instruments de marché monétaire	1 697 790	1 389 874	—	3 087 664
Contrats de change à terme	—	(25)	—	(25)
Total	522 172 232	1 389 849	—	523 562 081

Au cours de la période terminée le 30 juin 2025 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, 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 2025 et 2024. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	30 juin 2025 \$	31 décembre 2024 \$
Juste valeur des titres prêtés	—	3 957 947
Juste valeur de la garantie	—	4 158 844

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

	30 juin 2025 \$	30 juin 2024 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	2 890	16 469
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(1 052)	(5 300)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	1 838	11 169

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

États de la situation financière

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$ (non audité)	\$ (audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	116 695	112 871
Trésorerie	1 483	2 669
Gain non réalisé sur les opérations de contrats de change à terme	39	—
Souscriptions à recevoir	168	—
Intérêts à recevoir	289	295
Autres éléments d'actif à recevoir	24	180
	118 698	116 015
Passifs		
Passifs courants		
Perte non réalisée sur les opérations de contrats de change à terme	—	3
Rachats à payer	65	—
Frais de gestion à payer	56	57
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	98	112
	219	172
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	118 479	115 843
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	44 082	42 239
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	74 397	73 604
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	3 480	3 525
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	5 379	5 628
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	12,669	11,984
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	13,830	13,078

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

Michèle Jéamus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$	Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)	(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
SÉRIE A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	42 239	40 391	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	115 843	121 330
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 814	1 386	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 061	4 541
	45 053	41 777		123 904	125 871
Distributions aux porteurs de parts rachetables			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(405)	(422)	Revenu net de placement distribué	(1 521)	(1 649)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(405)	(422)	Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 521)	(1 649)
Transactions sur parts rachetables			Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	607	2 612	Produit de l'émission de parts rachetables	4 358	14 822
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	405	422	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	405	422
Rachats de parts rachetables	(1 578)	(3 972)	Rachats de parts rachetables	(8 667)	(25 973)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(566)	(938)	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 904)	(10 729)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	44 082	40 417	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	118 479	113 493
SÉRIE I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	73 604	80 939			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 247	3 155			
	78 851	84 094			
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement distribué	(1 116)	(1 227)			
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 116)	(1 227)			
Transactions sur parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	3 751	12 210			
Rachats de parts rachetables	(7 089)	(22 001)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 338)	(9 791)			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	74 397	73 076			

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$	(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus					
Intérêts	45	19			
Dividendes	1 838	1 996			
Revenus nets provenant des prêts de titres	2	3			
Autres revenus	(6)	—			
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	3 583	4 700			
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	200	—			
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	3	(2)			
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	24	27			
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	2 787	(1 733)			
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	39	—			
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	—			
	8 512	5 010			
Charges					
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	329	323			
Honoraires d'audit	7	4			
Frais du comité d'examen indépendant	—	1			
Frais de garde	24	16			
Frais juridiques	2	2			
Droits et dépôts	6	16			
Frais de communication aux porteurs de parts	18	19			
Frais d'administration	9	11			
Coûts d'opération (note 9)	32	43			
Retenues d'impôts étrangères	24	34			
	451	469			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 061	4 541			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	2 814	1 386			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	5 247	3 155			
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	3 494	3 599			
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	5 507	6 305			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,805	0,385			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,953	0,500			

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$	(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 061	4 541			
Ajustements au titre des éléments suivants :					
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(3 583)	(4 700)			
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(200)	—			
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(3)	2			
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(2 787)	1 733			
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(39)	—			
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	3	—			
Distribution des revenus des fonds sous-jacents réinvestis	—	(7)			
Achats de placements	(53 497)	(36 197)			
Produit de la vente de placements	56 040	47 528			
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement					
Intérêts à recevoir	6	28			
Autres éléments d'actifs à recevoir	156	(1)			
Frais de gestion à payer	(1)	(3)			
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(14)	15			
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	4 142	12 939			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Produit de l'émission de parts rachetables	4 190	14 834			
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 116)	(1 227)			
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(8 602)	(26 139)			
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 528)	(12 532)			
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 386)	407			
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	200	—			
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	3	(2)			
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	—			
Trésorerie à l'ouverture de la période	2 669	3 110			
Trésorerie à la clôture de la période	1 483	3 515			
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	45	19			
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	1 832	2 016			
Retenues (remboursements) d'impôts	26	36			

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Relevé des placements

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
	Nombre d'actions					
Marché monétaire (1,93 %)						
Émis et garantis par une province (1,93 %)						
Bon du Trésor de la province de Terre-Neuve-et-Labrador 2,620 %, 2025-08-07	2 300 000	2 293 744	2 293 744			
Total du marché monétaire		2 293 744	2 293 744			
Actions canadiennes (78,85 %)						
Biens de consommation (2,07 %)						
Dollarama Inc.	8 430	1 046 835	1 617 464			
Gildan Activewear Inc.	12 325	827 400	827 008			
	1 874 235	2 444 472				
Consommation de base (2,78 %)						
Alimentation Couche-Tard Inc.	29 703	2 009 016	2 010 596			
Les Compagnies Loblaw Itée	5 699	845 596	1 283 700			
	2 854 612	3 294 296				
Énergie (14,47 %)						
ARC Resources Ltd.	33 193	799 830	952 971			
Canadian Natural Resources Limited	88 232	3 192 049	3 776 330			
Corporation TC Énergie	47 519	3 004 123	3 159 063			
Enbridge Inc.	84 848	4 102 825	5 239 364			
Pembina Pipeline Corporation	22 941	1 195 617	1 172 973			
Suncor Énergie Inc.	55 831	2 416 926	2 847 939			
	14 711 370	17 148 640				
Fonds indiciens (0,37 %)						
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	10 000	414 100	428 000			
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	392	11 369	15 841			
	425 469	443 841				
Immobilier (0,63 %)						
Fonds de placement immobilier RioCan	42 371	857 676	750 390			
Matériaux (6,05 %)						
CCL Industries Inc., cat. B	15 274	1 087 583	1 212 908			
Kinross Gold Corporation	30 375	464 470	646 380			
Mines Agnico Eagle Limitée	20 564	1 850 245	3 336 303			
Nutrien Ltd.	11 146	781 463	884 435			
Pan American Silver Corp.	10 135	288 441	391 617			
Wheaton Precious Metals Corp.	5 600	605 569	685 776			
	5 077 771	7 157 419				
Produits industriels (8,40 %)						
Canadian Pacific Kansas City Limited	33 014	3 344 930	3 571 455			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	20 493	2 995 412	2 907 752			
Groupe AtkinsRealis Inc.	6 430	281 356	614 129			
RB Global, Inc.	5 579	458 120	807 114			
Waste Connections, Inc.	8 069	2 013 159	2 052 592			
	9 092 977	9 953 042				
Services aux collectivités (1,81 %)						
Emera Incorporated	13 970	869 410	871 449			
Fortis Inc.	19 622	1 139 941	1 275 822			
	2 009 351	2 147 271				
Services de communication (1,97 %)						
BCE Inc.	22 167	1 103 454	669 443			
TELUS Corporation	76 023	1 527 620	1 662 623			
	2 631 074	2 332 066				
Services financiers (37,00 %)						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	31 228	2 572 134	3 018 499			
Banque de Montréal	28 215	3 315 079	4 257 926			
Banque Nationale du Canada	4 800	573 651	674 496			
Banque Royale du Canada	55 960	6 849 334	10 043 142			
Banque Scotia	38 811	2 691 706	2 922 468			
Banque Toronto-Dominion	73 305	5 696 619	7 342 229			
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	16 672	685 827	1 256 569			
Brookfield Corporation, cat. A	37 525	2 152 628	3 162 607			
Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 038	1 806 847	2 551 404			
Financière Sun Life inc.	14 003	794 970	1 268 812			
Intact Corporation financière	9 253	2 402 491	2 929 962			
Société Financière Manuvie	78 386	2 197 027	3 412 926			
Groupe TMX Limitée	17 063	736 043	984 876			
	32 474 356	43 825 916				
Soins de santé (0,87 %)						
Chartwell résidence pour retraités	55 738	884 780	1 036 169			
Technologies de l'information (2,43 %)						
CGI Inc.	4 609	680 130	659 133			
Constellation Software Inc.	444	1 195 916	2 216 981			
Constellation Software Inc. bons de souscription (exp. 2040-03-31)	1 309	—	—			
	1 876 046	2 876 114				
Total des actions canadiennes				74 769 717	93 409 636	
Actions internationales (5,43 %)						
Matériaux (0,23 %)						
Amcor PLC	11 700	168 220	146 715			
LyondellBasell Industries NV, cat. A	1 600	209 124	126 320			
	377 344	273 035				
Produits industriels (1,34 %)						
Eaton Corporation PLC	1 641	791 022	799 352			
RELX PLC, CAAÉ parrainé	10 587	681 437	784 994			
	1 472 459	1 584 346				
Services aux collectivités (2,64 %)						
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	40 496	1 712 706	1 847 428			
Brookfield Renewable Partners LP	37 038	1 260 429	1 285 959			
	2 973 135	3 133 387				
Services de communication (0,58 %)						
Publicis Groupe SA	4 474	660 922	685 651			
Technologies de l'information (0,64 %)						
SAP SE, CAAÉ parrainé	1 822	681 609	756 029			
Total des actions internationales				6 165 469	6 432 448	

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions américaines (12,29 %)				Services de communication (0,14 %)			
Biens de consommation (1,96 %)				Comcast Corporation, cat. A	3 300	<u>174 458</u>	<u>160 707</u>
Amazon.com, Inc.	3 204	847 371	959 142	Services financiers (0,27 %)			
Best Buy Co., Inc.	1 600	186 944	146 558	Aflac Incorporated	1 100	165 480	158 290
Genuine Parts Company	1 000	192 953	165 528	T. Rowe Price Group Inc.	1 200	194 685	158 009
The Home Depot, Inc.	860	430 944	430 241		<u>360 165</u>	<u>316 299</u>	
The TJX Companies, Inc.	3 691	646 432	621 941	Soins de santé (2,13 %)			
	<u>2 304 644</u>	<u>2 323 410</u>		Cencora Inc.	1 441	565 133	589 578
Consommation de base (1,83 %)				Gilead Sciences, Inc.	1 000	96 777	151 282
Brown-Forman Corporation, cat. B	3 400	165 311	124 844	Johnson & Johnson	700	164 244	145 899
Colgate-Palmolive Company	5 658	768 234	701 779	Merck & Co., Inc.	1 200	162 591	129 617
General Mills, Inc.	1 900	165 211	134 320	Stryker Corporation	879	394 440	474 517
Lamb Weston Holdings, Inc.	2 300	168 994	162 723	UnitedHealth Group Incorporated	1 501	1 016 453	638 950
McCormick & Company, Incorporated	1 400	164 344	144 839	Zoetis Inc., cat. A	1 850	460 727	393 669
Mondelez International, Inc., cat. A	1 700	160 958	156 437		<u>2 860 365</u>	<u>2 523 512</u>	
PepsiCo, Inc.	800	179 088	144 135	Technologies de l'information (3,17 %)			
Target Corporation	1 000	157 690	134 608	Analog Devices, Inc.	1 342	417 968	435 852
The Coca-Cola Company	1 600	138 673	154 461	Broadcom Inc.	1 863	515 147	700 720
The Hershey Company	700	180 660	158 507	Cisco Systems, Inc.	1 900	123 129	179 871
The Procter & Gamble Company	700	170 345	152 175	International Business Machines Corporation	500	124 918	201 114
	<u>2 419 508</u>	<u>2 168 828</u>		Microchip Technology Incorporated	2 200	164 632	211 244
Énergie (0,83 %)				Microsoft Corporation	1 983	1 217 712	1 345 894
Cheniere Energy, Inc.	2 508	805 010	833 366	Okta, Inc.	3 524	482 027	480 705
EOG Resources, Inc.	900	160 250	146 887	Texas Instruments Incorporated	700	192 935	198 308
	<u>965 260</u>	<u>980 253</u>			<u>3 238 468</u>	<u>3 753 708</u>	
Immobilier (0,54 %)					<u>14 490 994</u>	<u>14 559 011</u>	
American Tower Corporation	2 127	<u>599 673</u>	<u>641 464</u>	Ajustement des coûts de transaction			
					<u>(42 579)</u>	<u>–</u>	
Matériaux (0,23 %)				Total des placements (98,50 %)			
Eastman Chemical Company	1 200	161 980	122 248		<u>97 677 345</u>	<u>116 694 839</u>	
PPG Industries, Inc.	1 000	161 851	155 212	Contrats de change à terme (0,03 %)			
		<u>323 831</u>	<u>277 460</u>			<u>38 509</u>	
Produits industriels (1,19 %)				Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,47 %)			
Honeywell International Inc.	600	177 613	190 659			<u>1 745 846</u>	
Howmet Aerospace Inc.	1 863	243 958	473 154	Total de l'actif net (100 %)			
Illinois Tool Works Inc.	500	179 236	168 686			<u>118 479 194</u>	
Paychex, Inc.	800	166 769	158 784				
Snap-on Incorporated	300	110 990	127 382				
Union Pacific Corporation	500	169 115	156 972				
United Parcel Service, Inc., cat. B	1 000	196 941	137 733				
	<u>1 244 622</u>	<u>1 413 370</u>					

Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2025

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Banque Nationale du Canada	A+	5 237 232 USD	7 174 379 CAD	31 juillet 2025	<u>38 509</u> <u>38 509</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 les devises auxquelles le fonds était exposé, incluant la valeur notionnelle des contrats de change à terme, le cas échéant. Lorsqu'une devise représente moins de 1 % de l'actif net (en valeur absolue), elle est inscrite au poste « Devises représentant moins de 1 % de l'actif net ». Le tableau indique également l'incidence potentielle, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

Devise	30 juin 2025						
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	114 727	17 172 421	(7 135 870)	22 821	10 174 099	8,59	508 705
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	12 852	685 651	–	56 631	755 134	0,64	37 757
Total des devises	127 579	17 858 072	(7 135 870)	79 452	10 929 233	9,23	546 462

Devise	31 décembre 2024						
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	181 346	15 557 874	(7 501 870)	37 904	8 296 254	7,16	414 813
Euro	11 937	2 700 101	–	11 863	2 723 901	2,35	136 195
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	–	–	–	40 677	40 677	0,03	2 034
Total des devises	193 283	18 278 975	(7 501 870)	90 444	11 060 832	9,54	553 042

Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)	%	%
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. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	Exposition totale	
Terme à courir	30 juin 2025	31 décembre 2024
Moins de 1 an	2 293 744	1 349 177
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
Plus de 5 ans	–	–
Total	2 293 744	1 349 177

Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 325	259
Incidence (en %) sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	–

Le tableau ci-dessus résume l'exposition du Portefeuille au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle des placements. Il présente également la variation à la hausse ou à la baisse de l'actif net si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du Portefeuille aux fluctuations des taux d'intérêt est estimée à l'aide de la duration moyenne pondérée du portefeuille d'obligations.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Risque de prix (voir note 6)

30 juin 2025		31 décembre 2024	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
114 401 095	10 410 500	111 521 387	9 256 275

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 10 % de l'indice de référence établie d'après le bêta du fonds (Le bêta est le ratio de la covariance des rendements du fonds avec ceux de son indice de référence et de la variance des rendements de l'indice de référence pour une période donnée. Cela permet de définir la relation linéaire entre le Portefeuille et son indice, et donc d'estimer comment le Portefeuille variera proportionnellement à des changements de valeur de l'indice de référence) au 30 juin 2025, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 10 410 500 \$ (9 256 275 \$ au 31 décembre 2024) ou 8,79 % (7,99 % au 31 décembre 2024).

L'incidence sur l'actif net est calculée au moyen d'un coefficient bêta sur 3 ans basé sur les rendements.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2025 %	31 décembre 2024 %
Services financiers	37,40	37,00
Énergie	15,30	16,10
Produits industriels	11,00	11,60
Matériaux	6,50	5,60
Technologies de l'information	6,20	4,60
Consommation de base	4,60	4,00
Services aux collectivités	4,50	3,60
Biens de consommation	4,00	3,00
Trésorerie	3,20	3,50
Santé	3,00	3,40
Services de communication	2,70	3,90
Immobilier	1,20	1,60
Fonds indiciens	0,40	2,10
Total	100,00	100,00

Informations sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et FNB	114 401 095	—	—	114 401 095
Instruments de marché monétaire	2 293 744	—	—	2 293 744
Contrats de change à terme	—	38 509	—	38 509
Total	116 694 839	38 509	—	116 733 348

31 décembre 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et FNB	111 521 387	—	—	111 521 387
Instruments de marché monétaire	1 349 177	—	—	1 349 177
Contrats de change à terme	—	(2 642)	—	(2 642)
Total	112 870 564	(2 642)	—	112 867 922

Au cours de la période terminée le 30 juin 2025 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, 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 2025 et 2024. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	30 juin 2025 \$	31 décembre 2024 \$
Juste valeur des titres prêtés	833 018	1 887 706
Juste valeur de la garantie	876 630	1 983 702

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

	30 juin 2025 \$	30 juin 2024 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	2 879	4 277
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(1 093)	(1 584)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	1 786	2 693

Portefeuille FDP Actions globales

États de la situation financière

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$ (non audité)	\$ (audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	1 582 112	1 663 608
Trésorerie	20 636	22 801
Souscriptions à recevoir	653	318
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	4 250	3 491
Autres éléments d'actif à recevoir	3 427	3 427
	1 611 078	1 693 645
Passifs		
Passifs courants		
Perte non réalisée sur les opérations de contrats de change à terme	1	—
Rachats à payer	1 302	362
Frais de gestion à payer	549	586
Acquisitions de titres à payer	1 009	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	367	428
	3 228	1 376
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 607 850	1 692 269
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	247 339	246 863
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	1 360 511	1 445 406
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	7 695	7 780
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	51 652	55 568
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	32,142	31,729
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	26,340	26,011

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



Michèle Jéamus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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 périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$	Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)	(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
SÉRIE A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	246 863	205 377	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 692 269	1 469 654
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 372	19 761	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 421	144 845
	250 235	225 138		1 722 690	1 614 499
Distributions aux porteurs de parts rachetables			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(283)	(410)	Revenu net de placement distribué	(10 773)	(10 317)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(283)	(410)	Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(10 773)	(10 317)
Transactions sur parts rachetables			Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	14 414	14 711	Produit de l'émission de parts rachetables	146 296	412 818
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	283	410	Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10 773	10 317
Rachats de parts rachetables	(17 310)	(15 702)	Rachats de parts rachetables	(261 136)	(486 420)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 613)	(581)	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(104 067)	(63 285)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	247 339	224 147	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 607 850	1 540 897
SÉRIE I					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 445 406	1 264 277			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 049	125 084			
	1 472 455	1 389 361			
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement distribué	(10 490)	(9 907)			
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(10 490)	(9 907)			
Transactions sur parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	131 882	398 107			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10 490	9 907			
Rachats de parts rachetables	(243 826)	(470 718)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(101 454)	(62 704)			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 360 511	1 316 750			

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions globales

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	219	524
Dividendes	18 426	16 177
Revenus nets provenant des prêts de titres	8	24
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	84 968	49 030
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	89	5
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(483)	145
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	702	553
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(66 227)	84 090
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(1)	2
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(151)	196
	37 550	150 746
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	3 392	3 026
Honoraires d'audit	9	7
Frais de garde	270	285
Frais juridiques	25	61
Droits et dépôts	93	41
Frais de communication aux porteurs de parts	268	267
Frais d'administration	124	191
Charges pour intérêts	454	—
Coûts d'opération (note 9)	336	167
Retenues d'impôts étrangères	2 158	1 856
	7 129	5 901
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 421	144 845
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	3 372	19 761
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	27 049	125 084
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	7 816	7 642
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	55 231	55 244
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,431	2,586
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,490	2,264

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 421	144 845
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(84 968)	(49 030)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(89)	(5)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	483	(145)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	66 227	(84 090)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	1	(2)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	151	(196)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents réinvesties	—	(7)
Achats de placements	(1 564 728)	(1 275 525)
Produit de la vente de placements	1 665 974	1 344 394
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(759)	(230)
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	1
Frais de gestion à payer	(37)	17
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(61)	318
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	112 615	80 345
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	145 961	413 520
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(260 196)	(486 650)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(114 235)	(73 130)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 620)	7 215
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	89	5
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(483)	145
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(151)	196
Trésorerie à l'ouverture de la période	22 801	18 011
Trésorerie à la clôture de la période	20 636	25 572
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	219	524
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	17 632	15 774
Retenues (remboursements) d'impôts	2 182	1 905
Intérêts payés inclus dans les activités opérationnelles	454	—

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions globales

Relevé des placements

Au 30 juin 2025

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
	Nombre d'actions					
Marché monétaire (0,61 %)						
Émis et garantis par le gouvernement des États-Unis (0,61 %)						
Federal Home, prêt Bank billets à escompte 0,000 %, 2025-07-01	7 199 000	9 823 036	9 823 036	Fiserv, Inc.	67 837	9 022 191
Total du marché monétaire		9 823 036	9 823 036	Gartner, Inc.	6 644	2 925 044
Actions internationales (89,99 %)				General Dynamics Corporation	10 568	3 015 700
Allemagne (1,19 %)				Graco Inc.	40 527	5 087 969
E.ON SE	352 991	5 093 224	8 834 248	Hess Corporation	46 073	6 238 924
Henkel AG & Co. KGaA, actions privilégiées	96 762	11 053 655	10 331 327	Hilton Worldwide Holdings Inc.	24 780	7 518 220
		16 146 879	19 165 575	Honeywell International Inc.	17 273	3 139 527
Bermudes (0,70 %)				Hubbell Incorporated	23 389	10 722 021
Axalta Coating Systems Ltd.	64 451	2 513 861	2 611 039	Intel Corporation	143 222	7 104 301
Credicorp Ltd.	28 277	5 359 893	8 624 288	Johnson & Johnson	64 698	11 485 683
		7 873 754	11 235 327	JPMorgan Chase & Co.	29 610	3 799 666
Canada (2,63 %)				Kenvue Inc.	410 610	11 335 177
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	89 422	4 068 780	6 739 736	L3Harris Technologies, Inc.	15 138	3 647 898
Canadian Pacific Kansas City Limited	113 358	9 892 115	12 261 245	Lear Corporation	42 209	7 028 240
CGI Inc.	67 899	7 578 312	9 710 236	LKQ Corporation	115 180	6 880 644
Dollarama Inc.	23 254	1 592 697	4 461 745	Marsh & McLennan Companies, Inc.	20 328	3 411 000
Suncor Énergie Inc.	152 754	6 438 891	7 791 982	Masco Corporation	105 938	8 141 422
Thomson Reuters Corporation	5 047	805 297	1 382 070	Mastercard Incorporated, cat. A	8 120	3 497 855
		30 376 092	42 347 014	McCormick & Company, Incorporated	75 228	7 726 990
Corée du Sud (0,69 %)				Mettler-Toledo International Inc.	5 036	8 644 076
NAVER Corp.	8 414	1 940 468	2 233 060	Microsoft Corporation	95 222	33 306 891
Samsung Electronics Co., Ltd.	147 876	10 281 852	8 940 614	Moody's Corporation	13 405	5 083 948
		12 222 320	11 173 674	Nike, Inc., cat. B	83 826	9 932 058
Espagne (1,27 %)				Northern Trust Corporation	81 080	8 894 624
Amadeus IT Group, S.A.	69 196	5 942 948	7 922 304	NVIDIA Corporation	93 555	6 130 564
Cellnex Telecom, S.A.	118 913	6 336 671	6 275 823	Omnicom Group Inc.	104 466	11 258 624
Iberdrola S.A.	240 297	3 337 689	6 269 824	Otis Worldwide Corporation	54 308	4 526 135
		15 617 308	20 467 951	PepsiCo, Inc.	48 504	10 766 569
États-Unis (46,19 %)				Pfizer Inc.	427 190	18 295 088
Agilent Technologies, Inc.	100 301	16 146 386	16 150 933	PG&E Corporation	374 924	8 376 497
Alphabet Inc., cat. A	36 522	3 987 821	8 782 293	Pool Corporation	15 080	7 491 452
American Tower Corporation	41 483	11 459 216	12 510 517	PPG Industries, Inc.	47 252	7 137 316
Amphenol Corporation, cat. A	91 346	3 255 639	12 308 360	Regal Beloit Corporation, actions nominatives	23 047	4 373 393
Analog Devices, Inc.	11 583	2 312 686	3 761 907	Ross Stores Inc.	37 184	5 063 417
Apple Inc.	48 595	5 587 714	13 604 387	Salesforce, Inc.	42 123	15 198 846
Bank of America Corporation	230 194	9 009 852	14 863 198	Stanley Black & Decker, Inc.	22 296	3 985 052
Becton, Dickinson and Company	101 333	31 057 863	23 816 814	Starbucks Corporation	19 729	2 407 843
Boston Scientific Corporation	45 564	2 597 071	6 677 903	Stryker Corporation	9 312	2 573 178
Church & Dwight Co., Inc.	99 056	11 214 048	12 990 411	Target Corporation	18 459	2 460 849
CME Group Inc., cat. A	33 131	10 440 413	12 460 022	Texas Instruments Incorporated	14 395	2 296 988
Corporation CMS Énergie	135 646	11 864 959	12 822 964	The Boeing Company	6 970	1 389 675
Comcast Corporation, cat. A	269 421	13 200 161	13 120 535	The Boeing Company, actions privilégiées	27 999	1 947 190
ConocoPhillips	76 617	6 607 777	9 381 769	The Charles Schwab Corporation	262 201	19 132 283
Danaher Corporation	40 022	10 192 323	10 787 663	The Cigna Group	30 898	8 627 611
Duke Energy Corporation	27 545	3 255 401	4 435 048	The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	76 238	14 717 214
Electronic Arts Inc.	18 533	3 742 749	4 038 538	The Goldman Sachs Group, Inc.	16 433	5 760 117
Exxon Mobil Corporation	35 634	5 027 045	5 241 515	The Interpublic Group of Companies, Inc.	29 630	1 197 710
Fidelity National Information Services, Inc.	33 588	4 301 355	3 731 088	The PNC Financial Services Group, Inc.	13 456	3 849 996
				The Sherwin-Williams Company	14 538	4 053 239
				The TJX Companies, Inc.	37 864	3 052 876
				The Walt Disney Company	56 473	7 210 046
				Thermo Fisher Scientific Inc.	6 216	3 061 455
				TransUnion	125 784	14 598 088
				Union Pacific Corporation	23 890	5 681 353
				Veeva Systems Inc., cat. A	10 002	2 621 947
				Visa Inc., cat. A	51 057	13 251 073
				Wells Fargo & Company	36 483	3 844 113
					579 188 345	742 700 882

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions globales

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2025

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
France (6,48 %)							
BNP Paribas SA	106 403	8 557 563	13 007 031				
Capgemini SE	87 112	22 341 400	20 238 655				
Danone SA	60 678	5 749 964	6 741 030				
Legrand SA	32 070	2 876 443	5 830 164				
L'Oréal SA	11 879	6 563 480	6 908 632				
LMVH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	12 940	10 365 148	9 214 880				
Sanofi	35 119	4 802 013	4 624 372				
Schneider Electric SE	68 180	13 914 062	24 658 513				
Sodexo SA	54 722	5 706 201	4 575 288				
TotalEnergies SE	100 998	9 010 668	8 428 231				
		89 886 942	104 226 796				
Hong Kong (0,30 %)							
Techtronic Industries Company Limited	317 000	4 634 618	4 755 256				
Îles Caïmans (1,28 %)							
Baidu, Inc., CAAÉ parrainé	13 856	1 849 352	1 621 423				
Tencent Holdings Limited	216 300	14 428 419	18 911 605				
		16 277 771	20 533 028				
Inde (1,15 %)							
HDFC Bank Limited, CAAÉ	177 170	12 968 802	18 534 855				
Irlande (8,67 %)							
Accenture PLC, cat. A	50 780	14 802 520	20 709 882				
Aon PLC, cat. A	57 555	18 529 791	28 017 718				
Eaton Corporation PLC	37 141	9 523 123	18 091 858				
Icon Public Limited Company	50 212	12 424 742	9 965 401				
Johnson Controls International PLC	92 751	6 259 754	13 367 134				
Medtronic Public Limited Company	139 875	15 624 998	16 637 217				
STERIS Public Limited Company	47 333	12 617 663	15 514 820				
TE Connectivity Public Limited Company	32 553	4 495 204	7 492 080				
Willis Towers Watson PLC	23 016	6 496 394	9 625 734				
		100 774 189	139 421 844				
Italie (0,51 %)							
Eni SPA	370 602	6 694 891	8 167 932				
Japon (4,78 %)							
Daikin Industries, Ltd.	62 700	12 091 955	10 083 834				
Fujitsu Limited	267 500	4 655 053	8 882 192				
Hitachi, Ltd.	177 800	2 622 890	7 062 668				
Kubota Corporation	193 400	4 077 313	2 963 318				
Kyocera Corporation	337 300	6 196 566	5 523 460				
Mitsubishi Electric Corporation	296 800	6 022 756	8 722 379				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	790 900	6 635 704	14 815 466				
NEC Corporation	186 000	4 145 935	7 412 991				
OBIC Co., Ltd.	151 800	5 451 414	8 046 056				
SECOM Co., Ltd.	67 000	3 281 962	3 280 402				
		55 181 548	76 792 766				
Jersey (1,33 %)							
Aptiv PLC	121 991	14 232 280	11 355 677				
Experian PLC	57 035	2 824 682	4 001 373				
Glencore PLC	1 111 920	7 827 826	5 896 368				
		24 884 788	21 253 418				
Luxembourg (0,23 %)							
B&M European Value Retail SA	729 082	6 282 039	3 699 909				
Pays-Bas (2,28 %)							
ABN AMRO Bank NV, VAT	197 230	3 436 279	7 341 673				
Akzo Nobel N.V.	52 187	5 324 133	4 965 177				
Heineken N.V.	47 341	5 649 342	5 612 708				
Koninklijke KPN N.V.	314 898	2 020 942	2 086 106				
NXP Semiconductors N.V.	32 070	6 363 310	9 561 017				
Wolters Kluwer N.V.	31 182	3 930 000	7 089 658				
		26 724 006	36 656 339				
Royaume-Uni (4,37 %)							
Diageo PLC	164 392	8 664 947	5 619 034				
Informa PLC	400 827	5 762 388	6 039 334				
National Grid PLC	655 424	11 043 699	13 009 097				
NatWest Group PLC	2 707 856	11 006 207	25 893 519				
Reckitt Benckiser Group PLC	59 930	6 227 277	5 552 553				
Rio Tinto PLC	40 188	3 485 169	3 189 913				
Tesco PLC	1 450 495	6 998 767	10 884 042				
		53 188 454	70 187 492				
Suisse (4,29 %)							
Chubb Limited	29 286	5 937 282	11 577 428				
Compagnie Financière Richemont SA							
série A, actions nominatives	10 980	1 303 373	2 812 929				
Julius Baer Group Ltd.	101 169	6 974 219	9 302 436				
Nestlé SA, actions nominatives	39 703	5 096 361	5 365 069				
Roche Holding AG, sans droit de vote	27 628	10 917 662	12 237 774				
Sandoz Group AG	30 130	2 014 467	2 242 588				
Sika AG, actions nominatives	12 255	3 520 881	4 525 009				
UBS Group AG, actions nominatives	454 867	9 957 805	20 935 782				
		45 722 050	68 999 015				
Taiwan (1,65 %)							
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAÉ parrainé	85 699	9 444 239	26 484 899				
Total des actions internationales							
		1 114 089 035	1 446 803 972				
Fonds de placement (7,80 %)							
Fonds indiciens (7,80 %)							
Invesco QQQ Trust, série 1	17 500	9 664 331	13 172 474				
iShares S&P 500 Growth ETF	520 000	75 979 603	78 120 354				
SPDR S&P 500 ETF Trust	40 557	22 461 582	34 191 835				
		108 105 516	125 484 663				
Total des fonds de placement							
		108 105 516	125 484 663				
Ajustement des coûts de transaction							
		(705 693)	–				
Total des placements (98,40 %)							
		1 231 311 894	1 582 111 671				
Contrats de change à terme (- 0,00 %)							
			(1 213)				
Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,60 %)							
			25 739 926				
Total de l'actif net (100 %)							
			1 607 850 384				

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions globales

Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2025

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	24 789 570	JPY	171 717	USD	1 ^{er} juillet 2025	133
State Street Bank and Trust Co.	AA-	7 419 650	JPY	51 396	USD	1 ^{er} juillet 2025	40
							173
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	740 610	USD	106 830 811	JPY	2 juillet 2025	(1 386)
							(1 386)
							(1 213)

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions globales

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente les devises auxquelles le fonds était exposé, incluant la valeur notionnelle des contrats de change à terme, le cas échéant. Lorsqu'une devise représente moins de 1 % de l'actif net (en valeur absolue), elle est inscrite au poste « Devises représentant moins de 1 % de l'actif net ». Le tableau indique également l'incidence potentielle, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

Devise	30 juin 2025						
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	26 186 972	1 110 239 260	(758 088)	862 227	1 136 530 371	70,69	56 826 518
Dollar de Hong Kong	–	23 666 861	–	–	23 666 861	1,47	1 183 343
Euro	25 682	179 123 576	–	1 034 197	180 183 455	11,21	9 009 173
Franc suisse	102 257	57 421 587	–	1 642 716	59 166 560	3,68	2 958 328
Livre sterling	51 184	83 785 141	–	631 927	84 468 252	5,25	4 223 413
Yen japonais	306 027	76 792 766	704 913	(970 355)	76 833 351	4,78	3 841 667
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	2 301	11 173 674	–	14 576	11 190 551	0,69	559 528
Total des devises	26 674 423	1 542 202 865	(53 175)	3 215 288	1 572 039 401	97,77	78 601 970

Devise	31 décembre 2024						
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	22 653 179	1 206 548 646	(15 412)	1 272 876	1 230 459 289	72,71	61 522 964
Dollar de Hong Kong	–	23 404 245	–	–	23 404 245	1,38	1 170 212
Euro	25 852	155 628 142	(1 973)	635 542	156 287 563	9,24	7 814 378
Franc suisse	94 668	58 985 408	–	1 253 322	60 333 398	3,57	3 016 670
Livre sterling	49 305	75 602 809	–	195 315	75 847 429	4,48	3 792 372
Won sud-coréen	–	18 532 566	–	–	18 532 566	1,10	926 628
Yen japonais	1 707	77 837 957	–	39 281	77 878 945	4,60	3 893 947
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	2 291	–	–	13 559	15 850	–	793
Total des devises	22 827 002	1 616 539 773	(17 385)	3 409 895	1 642 759 285	97,08	82 137 964

Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)	%	%
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. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Terme à courir	Exposition totale	
	30 juin 2025	31 décembre 2024
Moins de 1 an	9 823 036	9 521 238
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
Plus de 5 ans	–	–
Total	9 823 036	9 521 238
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	269	522
Incidence (en %) sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	0,01

Le tableau ci-dessus résume l'exposition du Portefeuille au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle des placements. Il présente également la variation à la hausse ou à la baisse de l'actif net si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes. La sensibilité du Portefeuille aux fluctuations des taux d'intérêt est estimée à l'aide de la duration moyenne pondérée du portefeuille d'obligations.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Portefeuille FDP Actions globales

Risque de prix (voir note 6)

30 juin 2025		31 décembre 2024	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
1 572 288 635	139 933 689	1 654 086 355	115 786 045

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 10 % de l'indice de référence établie d'après le bêta du fonds (Le bêta est le ratio de la covariance des rendements du fonds avec ceux de son indice de référence et de la variance des rendements de l'indice de référence pour une période donnée. Cela permet de définir la relation linéaire entre le Portefeuille et son indice, et donc d'estimer comment le Portefeuille variera proportionnellement à des changements de valeur de l'indice de référence) au 30 juin 2025, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 139 933 689 \$ (115 786 045 \$ au 31 décembre 2024) ou 8,70 % (6,84 % au 31 décembre 2024).

L'incidence sur l'actif net est calculée au moyen d'un coefficient bêta sur 3 ans basé sur les rendements.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2025 %	31 décembre 2024 %
Amérique du Nord	57,00	59,00
Europe	30,70	28,50
Asie	9,90	10,00
Trésorerie	1,90	1,90
Amérique latine	0,50	0,60
Total	100,00	100,00

Informations sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et FNB	1 572 288 635	–	–	1 572 288 635
Instruments de marché monétaire	–	9 823 036	–	9 823 036
Contrats de change à terme	–	(1 213)	–	(1 213)
Total	1 572 288 635	9 821 823	–	1 582 110 458

31 décembre 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et FNB	1 654 086 355	–	–	1 654 086 355
Instruments de marché monétaire	–	9 521 238	–	9 521 238
Contrats de change à terme	–	282	–	282
Total	1 654 086 355	9 521 520	–	1 663 607 875

Au cours de la période terminée le 30 juin 2025 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, 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 2025 et 2024. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	30 juin 2025 \$	31 décembre 2024 \$
Juste valeur des titres prêtés	24 994 899	21 938 514
Juste valeur de la garantie	26 282 242	23 132 448

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

	30 juin 2025 \$	30 juin 2024 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	13 650	38 434
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(5 503)	(13 977)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	8 147	24 457

Portefeuille FDP Actions américaines

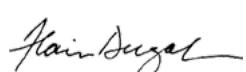
États de la situation financière

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	\$ (non audité)	\$ (audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	107 426	88 984
Trésorerie	1 971	2 256
Souscriptions à recevoir	69	43
Intérêts à recevoir	109	213
Autres éléments d'actif à recevoir	2	22
	109 577	91 518
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	195	40
Frais de gestion à payer	55	56
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	53	59
	303	155
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	109 274	91 363
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	69 892	68 877
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	39 382	22 486
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	2 367	2 355
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	3 232	1 865
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	29,527	29,247
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	12,183	12,056

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



Michèle Jérus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions américaines

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$	Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)	(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
SÉRIE A					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	68 877	47 498	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	91 363	47 498
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	519	8 252	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 200	9 018
	69 396	55 750		92 563	56 516
Transactions sur parts rachetables			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 763	14 755	Revenu net de placement distribué	(85)	(6)
Rachats de parts rachetables	(11 267)	(11 666)	Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(85)	(6)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	496	3 089	Transactions sur parts rachetables		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	69 892	58 839	Produit de l'émission de parts rachetables	34 143	32 965
SÉRIE I			Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	85	6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	22 486	—	Rachats de parts rachetables	(17 432)	(12 270)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	681	766	Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	16 796	20 701
	23 167	766	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	109 274	77 211
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement distribué	(85)	(6)			
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(85)	(6)			
Transactions sur parts rachetables					
Produit de l'émission de parts rachetables	22 380	18 210			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	85	6			
Rachats de parts rachetables	(6 165)	(604)			
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	16 300	17 612			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	39 382	18 372			

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions américaines

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	2	2
Revenus nets provenant des prêts de titres	7	3
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	78	43
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	5	12
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	598	405
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	993	8 909
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(1)	2
	1 682	9 376
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	326	247
Honoraires d'audit	6	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de garde	23	23
Frais juridiques	1	—
Droits et dépôts	15	6
Frais de communication aux porteurs de parts	16	9
Frais d'administration	7	2
Coûts d'opération (note 9)	9	11
Retenues d'impôts étrangères	78	52
	482	358
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 200	9 018
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	519	8 252
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	681	766
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	2 393	2 172
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	2 114	1 253
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,217	3,799
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,322	0,612

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 200	9 018
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(78)	(43)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(5)	(12)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(993)	(8 909)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	(2)
Achats de placements	(22 408)	(21 696)
Produit de la vente de placements	5 037	2 026
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts à recevoir	104	51
Autres éléments d'actifs à recevoir	20	(1)
Frais de gestion à payer	(1)	9
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(6)	22
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(17 129)	(19 537)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	34 117	33 024
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(17 277)	(12 271)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	16 840	20 753
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(289)	1 216
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	5	12
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(1)	2
Trésorerie à l'ouverture de la période	2 256	678
Trésorerie à la clôture de la période	1 971	1 908
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	2	2
Retenues (remboursements) d'impôts	80	52

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions américaines

Relevé des placements

Au 30 juin 2025

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement (98,31 %)			
Fonds indiciens (98,31 %)			
Financial Select Sector SPDR Fund	58 600	4 122 116	4 187 490
Invesco QQQ Trust, série 1	6 950	3 297 310	5 231 354
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	18 500	3 799 634	4 587 708
iShares Core Dividend Growth ETF	67 600	5 184 962	5 897 838
iShares Core S&P 500 ETF	27 100	20 986 214	22 959 609
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en CAD)	282 050	12 946 951	17 980 688
iShares MSCI USA Momentum Factor ETF	11 500	3 705 932	3 771 041
SPDR S&P 500 ETF Trust	50 780	20 152 129	42 810 400
Total des fonds de placement	74 195 248	107 426 128	
Ajustement des coûts de transaction	(31 314)	–	
Total des placements (98,31 %)	74 163 934	107 426 128	
Contrats de change à terme (- 0,00 %)		(54)	
Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,69 %)		1 848 318	
Total de l'actif net (100 %)		109 274 392	

Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2025

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	19 920 USD	27 127 CAD	2 juillet 2025	(54)

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions américaines

Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente les devises auxquelles le fonds était exposé, incluant la valeur notionnelle des contrats de change à terme, le cas échéant. Lorsqu'une devise représente moins de 1 % de l'actif net (en valeur absolue), elle est inscrite au poste « Devises représentant moins de 1 % de l'actif net ». Le tableau indique également l'incidence potentielle, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

Devise	30 juin 2025						
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	35 640	89 445 441	(27 181)	108 487	89 562 387	81,96	4 478 119
31 décembre 2024							
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
	12 600	74 537 797	–	122 015	74 672 412	81,73	3 733 621

Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement de fonds de placement.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement de fonds de placement.

Risque de prix (voir note 6)

30 juin 2025		31 décembre 2024	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
107 426 128	10 420 334	88 983 624	7 652 592

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 10 % de l'indice de référence établie d'après le bêta du fonds (Le bêta est le ratio de la covariance des rendements du fonds avec ceux de son indice de référence et de la variance des rendements de l'indice de référence pour une période donnée. Cela permet de définir la relation linéaire entre le Portefeuille et son indice, et donc d'estimer comment le Portefeuille variera proportionnellement à des changements de valeur de l'indice de référence) au 30 juin 2025, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 10 420 334 \$ (7 652 592 \$ au 31 décembre 2024) ou 9,54 % (8,38 % au 31 décembre 2024).

L'incidence sur l'actif net est calculée au moyen d'un coefficient bêta sur 3 ans basé sur les rendements.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2025 %	31 décembre 2024 %
Technologies de l'information	30,8	30,8
Services financiers	17,0	14,9
Biens de consommation	9,9	10,9
Services de communication	9,2	8,6
Santé	8,9	9,7
Produits industriels	8,1	7,9
Consommation de base	5,7	5,5
Énergie	2,8	3,0
Services aux collectivités	2,4	2,4
Trésorerie	1,8	2,6
Immobilier	1,7	1,8
Matériaux	1,7	1,8
Revenu fixe	–	0,1
Total	100,0	100,0

Informations sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement et FNB	107 426 128	–	–	107 426 128
Contrats de change à terme	–	(54)	–	(54)
Total	107 426 128	(54)	–	107 426 074
31 décembre 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement et FNB	88 983 624	–	–	88 983 624
Total	88 983 624	–	–	88 983 624

Au cours de la période terminée le 30 juin 2025 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Actions américaines

Prêt de titres

Le Portefeuille a réalisé des opérations de prêt de titres en 2025 et 2024. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	30 juin 2025 \$	31 décembre 2024 \$
Juste valeur des titres prêtés	8 058 896	243 760
Juste valeur de la garantie	8 465 759	256 000

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

	30 juin 2025 \$	30 juin 2024 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	13 003	4 331
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(6 297)	(1 573)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	6 706	2 758

Portefeuille FDP Actions pays émergents

États de la situation financière

Aux	30 juin 2025 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	31 décembre 2024 \$ (non audité)	(audité)
Actifs			
Actifs courants			
Placements (note 6)	191 851	171 216	
Trésorerie	1 012	1 591	
Souscriptions à recevoir	108	124	
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	8	15	
Autres éléments d'actif à recevoir	—	1	
	192 979	172 947	
Passifs			
Passifs courants			
Rachats à payer	117	—	
Frais de gestion à payer	33	25	
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	62	60	
	212	85	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	192 767	172 862	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
— série A	24 165	6 226	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
— série I	168 602	166 636	
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période			
— série A (note 10)	1 426	401	
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période			
— série I (note 10)	13 362	14 381	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
par part			
— série A	16,947	15,526	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
par part			
— série I	12,618	11,587	

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

Michèle Jérus
Membre du conseil d'administration

Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$ (en milliers de dollars canadiens)	2024 \$ (non audité)
SÉRIE A		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 226	9 176
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 050	760
	7 276	9 936
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 205	79
Rachats de parts rachetables	(316)	(790)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	16 889	(711)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	24 165	9 225
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	166 636	125 562
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 256	12 283
	182 892	137 845
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 597)	(558)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 597)	(558)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	19 309	42 696
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 597	558
Rachats de parts rachetables	(33 599)	(27 281)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 693)	15 973
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	168 602	153 260
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	172 862	134 738
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 306	13 043
	190 168	147 781
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 597)	(558)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 597)	(558)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	36 514	42 775
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 597	558
Rachats de parts rachetables	(33 915)	(28 071)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 196	15 262
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	192 767	162 485

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions pays émergents

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	2	5
Dividendes	22	18
Revenus nets provenant des prêts de titres	2	1
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	666	390
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(10)	15
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	1 987	1 321
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	15 246	11 751
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	1
	17 912	13 502
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	153	144
Honoraires d'audit	8	7
Frais du comité d'examen indépendant	—	3
Frais de garde	30	19
Frais juridiques	5	4
Droits et dépôts	15	5
Frais de communication aux porteurs de parts	32	22
Frais d'administration	13	11
Coûts d'opération (note 9)	56	43
Retenues d'impôts étrangères	294	201
	606	459
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 306	13 043
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	1 050	760
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	16 256	12 283
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	479	622
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	14 383	12 511
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	2,194	1,222
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	1,130	0,982

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2025 \$	2024 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 306	13 043
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(666)	(390)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	10	(15)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(15 246)	(11 751)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	3	(1)
Achats de placements	(41 001)	(29 011)
Produit de la vente de placements	36 278	15 843
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	7	7
Autres éléments d'actifs à recevoir	1	—
Frais de gestion à payer	8	2
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	2	16
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(3 298)	(12 257)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	36 530	42 831
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(33 798)	(28 086)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 732	14 745
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(566)	2 488
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(10)	15
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	1
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 591	857
Trésorerie à la clôture de la période	1 012	3 361
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	2	5
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	22	9
Retenues (remboursements) d'impôts	294	201

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions pays émergents

Relevé des placements

Au 30 juin 2025

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (3,21 %)			
Taiwan (3,21 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAÉ parrainé	20 000	5 560 417	6 180 912
Total des actions internationales		5 560 417	6 180 912
Fonds de placement (96,31 %)			
Fonds indiciels (96,31 %)			
Franklin FTSE Brazil ETF	158 000	4 271 554	3 872 014
Franklin FTSE China ETF	425 000	11 038 999	12 587 001
Franklin FTSE India ETF	127 661	5 518 966	6 938 124
iShares China Large-Cap ETF	130 000	5 744 004	6 520 673
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	1 349 748	96 747 095	110 559 121
iShares ESG Aware MSCI Emerging Markets Index ETF	80 000	1 872 800	1 863 200
iShares MSCI Chile ETF	45 000	1 845 660	1 931 109
iShares MSCI Emerging Markets ETF	392 000	22 990 649	25 802 804
iShares MSCI Mexico ETF	35 000	2 790 637	2 892 194
iShares MSCI Poland ETF	55 000	2 020 010	2 421 032
iShares MSCI South Korea ETF	65 000	5 078 231	6 366 348
iShares MSCI Taiwan ETF	50 000	3 702 162	3 916 115
Total des fonds de placement		163 620 767	185 669 735
Ajustement des coûts de transaction		(146 806)	–
Total des placements (99,52 %)		169 034 378	191 850 647
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,48 %)			916 074
Total de l'actif net (100 %)			192 766 721

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 les devises auxquelles le fonds était exposé, incluant la valeur notionnelle des contrats de change à terme, le cas échéant. Lorsqu'une devise représente moins de 1 % de l'actif net (en valeur absolue), elle est inscrite au poste « Devises représentant moins de 1 % de l'actif net ». Le tableau indique également l'incidence potentielle, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, d'une appréciation ou d'une dépréciation de 5 % du dollar canadien par rapport à chacune des devises présentées, toutes les autres variables restant constantes.

Devise							30 juin 2025
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	698 893	189 987 447	—	8 106	190 694 446	98,92	9 534 722

Devise							31 décembre 2024
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	488 276	171 216 162	—	15 456	171 719 894	99,34	8 585 995

Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement de fonds de placement.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courantes.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement de fonds de placement.

Risque de prix (voir note 6)

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

	30 juin 2025		31 décembre 2024	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	191 850 647	18 609 513	171 216 162	11 813 915

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 10 % de l'indice de référence établie d'après le bêta du fonds (Le bêta est le ratio de la covariance des rendements du fonds avec ceux de son indice de référence et de la variance des rendements de l'indice de référence pour une période donnée. Cela permet de définir la relation linéaire entre le Portefeuille et son indice, et donc d'estimer comment le Portefeuille variera proportionnellement à des changements de valeur de l'indice de référence) au 30 juin 2025, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 18 609 513 \$ (11 813 915 \$ au 31 décembre 2024) ou 9,65 % (6,83 % au 31 décembre 2024).

L'incidence sur l'actif net est calculée au moyen d'un coefficient bêta sur 3 ans basé sur les rendements.

Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité, et la différence peut être importante.

Portefeuille FDP Actions pays émergents

Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2025 %	31 décembre 2024 %
Asie	78,28	82,45
Europe, Moyen-Orient et Afrique	9,64	8,83
Amérique	9,60	6,85
Marchés développés	1,46	0,43
Marchés frontières	0,54	0,56
Trésorerie	0,48	0,88
Total	100,00	100,00

Informations sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement et FNB	191 850 647	–	–	191 850 647
Total	191 850 647	–	–	191 850 647

31 décembre 2024	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement et FNB	171 216 162	–	–	171 216 162
Total	171 216 162	–	–	171 216 162

Au cours de la période terminée le 30 juin 2025 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2024, 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 2025 et 2024. Ces opérations permettent au Portefeuille de recevoir des honoraires en échange de son engagement de prêter à un tiers des titres pouvant être retournés au Portefeuille sur demande en échange de la garantie prescrite. La valeur des titres hors trésorerie détenus en garantie doit correspondre à au moins 102% de la juste valeur des titres prêtés. Les revenus tirés de ces opérations prennent la forme de frais versés par la contrepartie.

	30 juin 2025 \$	31 décembre 2024 \$
Juste valeur des titres prêtés	27 015 723	18 485 586
Juste valeur de la garantie	28 465 997	19 448 02

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

	30 juin 2025 \$	30 juin 2024 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	5 117	1 733
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(2 982)	(539)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	2 135	1 194

Notes afférentes aux états financiers semestriels (non auditées)

Semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024

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 30 juin 2025, les parts de chaque portefeuille sont divisées en deux séries de parts, soit la série A et la série I. La principale différence entre les séries de parts a trait au type d'investisseur, aux honoraires de gestion qui sont payables au gestionnaire de fonds et aux autres frais payés par les séries d'un portefeuille. Les différences entre les frais des séries de parts font en sorte que chaque série a une valeur liquidative par part qui diffère.

b) L'information fournie dans ces états financiers et dans les notes afférentes couvre les périodes de six mois terminées les 30 juin 2025 et 2024 et est présentée en dollars canadiens. La publication de ces états financiers a été autorisée par Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. le 26 août 2025.

c) Les conventions désignent Fiducie State Street comme fiduciaire et Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. comme gestionnaire.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers semestriels non audités ont été établis conformément aux normes comptables IFRS applicables à l'établissement d'états financiers intermédiaires, y compris la norme comptable internationale (ci-après « IAS ») IAS 34 – Information Financière Intermédiaire, ainsi qu'aux normes prescrites par le Règlement 81-106 sur l'information continue des Fonds d'investissement en vigueur au 30 juin 2025.

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 peuvent avoir recours aux produits dérivés pour établir des positions dans le marché ainsi que pour couvrir des positions de marché.

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 ». Aux états 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 la trésorerie, les garanties en trésorerie à recevoir, 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 en trésorerie à payer, 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 semestriels (non auditées) (suite)

Semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024

Comptabilisation

Les Portefeuilles FDP comptabilisent les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts d'opération 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.

La trésorerie comprend l'encaisse et les dépôts à vue facilement convertibles en un montant en espèces connu.

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'opération des instruments financiers à la JVRN sont passés en charges et inscrits au poste « Coûts d'opération » 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 en trésorerie à recevoir ».

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 semestriels (non auditées) (suite)

Semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024

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

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

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

f) Décomptabilisation

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

g) Classement et évaluation des parts rachetables

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

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

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

h) Distributions aux porteurs de parts

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

i) Impôts

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

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

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

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

j) Prêts de titres

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

4. Normes comptables publiées mais non encore adoptées

L'IASB a publié en avril 2024 l'IFRS 18, Présentation et informations à fournir dans les états financiers qui remplacera l'actuelle IAS 1, Présentation des états financiers. L'IFRS 18 introduit trois nouveaux éléments qui visent à améliorer la présentation des informations fournies dans les états financiers. L'IFRS 18 introduit trois nouvelles catégories de produits et de charges (exploitation, investissement et financement) afin d'améliorer la comparabilité de l'état des résultats entre les sociétés. De plus, l'IFRS 18 a pour objectif d'améliorer la transparence des indicateurs de performance définis par la direction. Finalement, l'IFRS 18 fournit des indications sur la manière de présenter les informations se retrouvant dans les états financiers. FDP évalue actuellement l'incidence de l'adoption de l'IFRS 18 qui sera applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027.

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

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

Semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024

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.

Entité d'investissement

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

Incertitude relative aux estimations

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

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

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

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

6. Risques associés aux instruments financiers

Facteurs de risques

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

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une perte puisse survenir si l'émetteur d'un titre ou une contrepartie à un instrument financier ne réussit pas à s'acquitter de ses obligations financières. Le risque de crédit des Portefeuilles FDP se concentre principalement dans les titres de créance et des contrats à terme. La juste valeur d'un instrument financier tient compte de la solvabilité et de la cote de crédit de son émetteur. Les Portefeuilles FDP investissent dans des actifs financiers dont la cote a été établie par des agences de notation reconnues. L'exposition au risque de crédit des autres actifs est limitée à leur valeur comptable. Tous les autres montants à recevoir, montants à recevoir de courtiers, montants en trésorerie et dépôts à court terme sont détenus par des parties dont la notation est d'au moins AA/Aa. 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

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

Semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024

passifs financiers demeurent en deçà de trois mois pour l'ensemble des Portefeuilles FDP.

Risque de marché

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

a) Risque de change

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

b) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de prix

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

d) Risque de concentration

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

Gestion du risque lié aux capitaux

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

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

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

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

7. Évaluation de la juste valeur

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

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

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.

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

Semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024

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.

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. Si ces titres sont négociés activement, ils sont classés au niveau 1.

b) Fonds de placement

Les parts des fonds de placement détenues sont établies au moyen de la valeur liquidative quotidienne déterminée par le fiduciaire. Les parts de fonds de placement 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 placement ne sont pas transigées fréquemment ou que la valeur liquidative n'est pas disponible régulièrement, alors ces parts sont classées 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	30 juin 2025	30 juin 2024
	%	En milliers \$	En milliers \$
Portefeuilles FDP (série A)			
Portefeuille FDP Équilibré	0,95	12	49
Portefeuille FDP Équilibré croissance	1,00	1 186	934
Portefeuille FDP Équilibré revenu	0,95	8	13
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,85	1 168	1 262
Portefeuille FDP Obligations municipales	0,45	52	5
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	1,25	353	368
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1,10	1 759	1 567
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	1,10	266	256
Portefeuille FDP Actions globales	1,25	1 756	1 553
Portefeuille FDP Actions américaines	0,80	312	244
Portefeuille FDP Actions pays émergents	1,25	54	65
Portefeuilles FDP (série I)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,05	67	3
Portefeuille FDP Obligations municipales	0,05	37	42
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	0,20	255	181
Portefeuille FDP Actions canadiennes	0,15	228	212
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	0,15	63	67
Portefeuille FDP Actions globales	0,20	1 636	1 473
Portefeuille FDP Actions américaines	0,10	14	3
Portefeuille FDP Actions pays émergents	0,10	99	79

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, il n'y a aucune position détenue par les filiales de Financière des professionnels inc.

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

Semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024

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

Au 30 juin 2025

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	511 898	125 985	24,61
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	254 301	23 125	9,09
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	561 603	181 522	32,32
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	192 767	2 662	1,38
	Portefeuille FDP Actions globales	1 607 850	55 377	3,44
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	511 898	21 776	4,25
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	254 301	7 592	2,99
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	561 603	54 972	9,79
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	192 767	19 764	10,25
	Portefeuille FDP Actions globales	1 607 850	79 734	4,96
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	511 898	65 041	12,71
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	254 301	16 306	6,41
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	118 479	18 308	15,45
	Portefeuille FDP Actions globales	1 607 850	23 669	1,47

Au 31 décembre 2024

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	470 654	128 435	27,29
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	268 453	22 758	8,48
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	542 621	179 090	33,00
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	172 862	2 438	1,41
	Portefeuille FDP Actions globales	1 692 269	58 418	3,45
	Portefeuille FDP Actions américaines	91 363	560	0,61
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	470 654	21 505	4,57
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	268 453	7 472	2,78
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	542 621	50 956	9,39
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	172 862	2 092	1,21
	Portefeuille FDP Actions globales	1 692 269	75 555	4,46
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	470 654	66 213	14,07
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	268 453	18 033	6,72
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	115 843	17 127	14,78
	Portefeuille FDP Actions globales	1 692 269	26 332	1,56

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

Semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024

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'opération dans les états du résultat global, durant les périodes terminées les 30 juin 2025 et 2024, se lit comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024
Portefeuilles FDP	\$	\$
Portefeuille FDP Équilibré	—	3 050
Portefeuille FDP Équilibré croissance	27 025	2 188
Portefeuille FDP Équilibré revenu	2 880	1 800
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	800	—
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	15 760	39 184
Portefeuille FDP Actions canadiennes	303 058	300 126
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	32 412	43 180
Portefeuille FDP Actions globales	335 994	167 470
Portefeuille FDP Actions américaines	9 036	11 141
Portefeuille FDP Actions pays émergents	56 149	42 796

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

	30 juin 2025	30 juin 2024
Portefeuilles FDP	\$	\$
Portefeuille FDP Équilibré croissance	1 800	—
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	4 880	3 500
Portefeuille FDP Actions canadiennes	2 500	—
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	—	8 500
Portefeuille FDP Actions globales	12 925	8 400
Portefeuille FDP Actions américaines	3 000	2 765
Portefeuille FDP Actions pays émergents	7 564	3 000

10. Nombre de parts rachetables en circulation

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

Portefeuille FDP Équilibré	série A	
	30 juin 2025	30 juin 2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	19 225 568	21 906 149
Parts émises	947 633	1 533 743
Parts rachetées	(1 791 396)	(3 337 158)
Nombre de parts à la clôture de la période	18 381 805	20 102 734

Portefeuille FDP Équilibré croissance	série A	
	30 juin 2025	30 juin 2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	15 036 477	13 945 893
Parts émises	1 750 396	2 867 245
Parts rachetées	(1 009 595)	(2 314 106)
Nombre de parts à la clôture de la période	15 777 278	14 499 032

Portefeuille FDP Équilibré revenu

	30 juin 2025	30 juin 2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	10 182 215	11 171 504
Parts émises	812 824	1 296 570
Parts rachetées	(1 245 811)	(1 815 418)
Nombre de parts à la clôture de la période	9 749 228	10 652 656

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	21 861 444	25 102 653	21 523 716	—
Parts émises	540 190	596 777	8 046 652	4 118 674
Parts rachetées	(797 305)	(2 700 202)	(3 705 563)	(100 629)
Nombre de parts à la clôture de la période	21 604 329	22 999 228	25 864 805	4 018 045

Portefeuille FDP Obligations municipales

	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 263 488	46 239	10 808 171	15 562 043
Parts émises	1 466 639	417 774	1 608 826	2 244 499
Parts rachetées	(411 146)	(21 438)	(1 816 518)	(5 183 751)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 318 981	442 575	10 600 479	12 622 791

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	5 924 494	6 162 527	24 111 622	13 910 646
Parts émises	327 339	202 929	3 182 971	11 473 053
Parts rachetées	(280 117)	(108 443)	(4 619 023)	(1 987 272)
Nombre de parts à la clôture de la période	5 971 716	6 257 013	22 675 570	23 396 427

Portefeuille FDP Actions canadiennes

	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	7 935 382	8 074 747	16 743 456	20 265 858
Parts émises	198 186	226 606	1 456 029	3 663 555
Parts rachetées	(481 783)	(688 924)	(2 002 635)	(7 763 645)
Nombre de parts à la clôture de la période	7 651 785	7 612 429	16 196 850	16 165 768

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025	30 juin 2024
Nombre de parts à l'ouverture de la période	3 524 721	3 676 425	5 628 039	6 745 180
Parts émises	82 667	270 675	282 663	992 320
Parts rachetées	(127 999)	(353 370)	(531 276)	(1 788 496)
Nombre de parts à la clôture de la période	3 479 389	3 593 730	5 379 426	5 949 004

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

Semestres terminés les 30 juin 2025 et 2024

Portefeuille FDP Actions globales	série A		série I
	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	7 780 437	7 696 377	55 568 442
Parts émises	459 460	524 047	5 510 500
Parts rachetées	(544 810)	(551 614)	(9 426 871)
Nombre de parts à la clôture de la période	7 695 087	7 668 810	51 652 071
			55 005 756

Portefeuille FDP Actions américaines	série A		série I
	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 355 141	2 114 692	1 865 096
Parts émises	406 481	591 327	1 894 690
Parts rachetées	(394 549)	(466 184)	(527 381)
Nombre de parts à la clôture de la période	2 367 073	2 239 835	3 232 405
			1 695 450

Portefeuille FDP Actions pays émergents	série A		série I
	30 juin 2025	30 juin 2024	30 juin 2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	401 115	653 959	14 381 331
Parts émises	1 044 244	5 436	1 746 840
Parts rachetées	(19 451)	(54 911)	(2 765 733)
Nombre de parts à la clôture de la période	1 425 908	604 484	13 362 438
			13 475 573

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 de parts. 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 2024, 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	21 686 194
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	23 846 629
Portefeuille FDP Actions pays émergents	5 102 805

Les Portefeuilles FDP sont distribués par FDP Gestion privée.

Les places d'affaires de FDP Gestion privée
sont énumérées ci-dessous :

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

Nos actionnaires



Nos partenaires

