

**Portefeuilles
fdp**



**États financiers
semestriels
non audités**

Relevés des placements
Au 30 juin 2026



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 2026 (non audités) et au 31 décembre 2025 ;
- ♦ les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025 ;
- ♦ les états du résultat global (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025 ;
- ♦ les tableaux des flux de trésorerie (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025 ;
- ♦ les relevés des placements au 30 juin 2026 (non audités) ;
- ♦ et les notes afférentes aux états financiers pour les semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025 (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	27
Portefeuille FDP Actions canadiennes	45
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	52
Portefeuille FDP Actions globales	59
Portefeuille FDP Actions américaines	67
Portefeuille FDP Actions pays émergents	73
Notes afférentes aux états financiers semestriels (non auditées) pour les semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025	79

Portefeuille FDP Équilibré

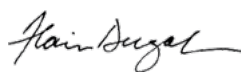
États de la situation financière

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	434 517	415 715
Trésorerie	1 824	5 570
Souscriptions à recevoir	138	68
Autres éléments d'actif à recevoir	—	590
	436 479	421 943
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	640	226
Frais de gestion à payer	2	8
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	30	64
	672	298
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	435 807	421 645
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période (note 10)	18 191	18 610
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	23,958	22,657

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	2026 \$	2025 \$
(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	421 645	393 344
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 246	16 453
	448 891	409 797
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(3 455)	—
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(3 455)	—
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	33 525	19 610
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 455	—
Rachats de parts rachetables	(46 609)	(36 970)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 629)	(17 360)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	435 807	392 437

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	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	2	2
Autres revenus	—	(35)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	5 760	5 991
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	4	—
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	3 569	3 055
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	17 977	7 503
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	(3)
	27 312	16 513
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	29	12
Honoraires d'audit	6	6
Frais du comité d'examen indépendant	—	1
Frais de garde	19	30
Droits et dépôts	10	10
Frais de communication aux porteurs de parts	—	1
Frais d'administration	1	—
Coûts d'opération (note 9)	1	—
	66	60
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 246	16 453
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	27 246	16 453
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	18 418	18 727
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	1,479	0,879

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	27 246	16 453
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(5 760)	(5 991)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(4)	—
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(17 977)	(7 503)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	3
Distribution des revenus des fonds sous-jacents réinvesties	(3 341)	(3 437)
Achats de placements	(9 724)	1 026
Produit de la vente de placements	18 000	19 578
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Autres éléments d'actifs à recevoir	590	327
Frais de gestion à payer	(6)	(2)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(34)	(5)
Autres éléments de passifs à payer	—	25
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	8 990	20 474
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	33 455	19 894
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(46 195)	(37 102)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(12 740)	(17 208)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 750)	3 266
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	4	—
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	—	(3)
Trésorerie à l'ouverture de la période	5 570	1 234
Trésorerie à la clôture de la période	1 824	4 497
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	2	2

Portefeuille FDP Équilibré

Relevé des placements

Au 30 juin 2026

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement (99,70 %)			
Fonds d'actions (62,55 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes	4 723 748	121 985 238	203 499 047
Portefeuille FDP Actions globales	1 746 056	21 429 415	66 376 309
Portefeuille FDP Actions pays émergents	111 007	1 295 191	2 772 518
		<u>144 709 844</u>	<u>272 647 874</u>
Fonds d'infrastructure (2,34 %)			
Portefeuille privé FDP Actifs réels	1 008 454	<u>10 097 689</u>	<u>10 191 437</u>
Fonds d'obligations (33,77 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	11 673 422	139 679 154	129 820 131
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	2 074 556	19 401 299	17 337 063
		<u>159 080 453</u>	<u>147 157 194</u>
Fonds indiciels (1,04 %)			
Vanguard Total World Stock ETF	20 300	<u>4 494 983</u>	<u>4 520 258</u>
Total des fonds de placement		<u>318 382 969</u>	<u>434 516 763</u>
Ajustement des coûts de transaction		(1 442)	—
Total des placements (99,70 %)		<u>318 381 527</u>	<u>434 516 763</u>
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,30 %)			<u>1 290 331</u>
Total de l'actif net (100 %)			<u>435 807 094</u>

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Équilibré

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.

30 juin 2026						
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %
Dollar américain	59 048	4 520 258	—	—	4 579 306	1,05
31 décembre 2025						
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %
Dollar américain	—	—	—	—	—	—

Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 veille à conserver suffisamment de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026		31 décembre 2025	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
434 516 763	46 493 294	415 715 398	44 897 263

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 2026, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 46 493 294 \$ (44 897 263 \$ au 31 décembre 2025) ou 10,67 % (10,65 % au 31 décembre 2025).

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 2026 %	31 décembre 2025 %
Actions canadiennes	46,70	47,70
Obligations et titres à revenu fixe	33,80	34,90
Actions internationales	15,80	14,90
Fonds d'infrastructure	2,30	1,20
Actions américaines	1,00	—
Trésorerie	0,40	1,30
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 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement	424 325 326	10 191 437	—	434 516 763
Total	424 325 326	10 191 437	—	434 516 763
31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement	410 659 338	5 056 060	—	415 715 398
Total	410 659 338	5 056 060	—	415 715 398

Au cours de la période terminée le 30 juin 2026 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Équilibré croissance

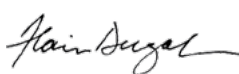
États de la situation financière

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	447 955	420 542
Trésorerie	2 192	4 545
Souscriptions à recevoir	959	87
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	271	344
Autres éléments d'actif à recevoir	—	161
	451 377	425 679
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	827	164
Frais de gestion à payer	198	216
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	48	52
	1 073	432
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	450 304	425 247
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période (note 10)	15 294	15 971
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	29,442	26,625

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	2026 \$	2025 \$
(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	425 247	357 636
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 893	14 488
	471 140	372 124
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 138)	(1 475)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 138)	(1 475)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	45 043	40 609
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 138	1 475
Rachats de parts rachetables	(65 879)	(24 143)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 698)	17 941
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	450 304	388 590

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	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	285	380
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	6 014	(226)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	16	(2)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	3 532	2 828
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	37 630	13 074
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	(2)
	47 478	16 052
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 217	1 186
Honoraires d'audit	7	6
Frais du comité d'examen indépendant	3	1
Frais de garde	36	36
Frais juridiques	18	1
Droits et dépôts	18	24
Frais de communication aux porteurs de parts	34	33
Frais d'administration	22	16
Coûts d'opération (note 9)	10	27
Retenues d'impôts étrangères	220	234
	1 585	1 564
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 893	14 488
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	45 893	14 488
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	15 688	15 448
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	2,925	0,938

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	45 893	14 488
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(6 014)	226
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(16)	2
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(37 630)	(13 074)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(1)	2
Distribution des revenus des fonds sous-jacents réinvesties	(1 457)	(852)
Achats de placements	(12 108)	(45 942)
Produit de la vente de placements	29 796	26 470
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	73	69
Autres éléments d'actifs à recevoir	161	25
Frais de gestion à payer	(18)	3
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(4)	(14)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	18 675	(18 597)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	44 171	40 686
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(65 216)	(24 232)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(21 045)	16 454
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 370)	(2 143)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	16	(2)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	(2)
Trésorerie à l'ouverture de la période	4 545	6 501
Trésorerie à la clôture de la période	2 192	4 354
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	289	382
Retenues (remboursements) d'impôts	216	234

Portefeuille FDP Équilibré croissance

Relevé des placements

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (1,55 %)			
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (1,55 %)			
Bon du Trésor du gouvernement du Canada 2,289 %, 2026-07-15	7 000 000	6 993 997	6 993 420
Total du marché monétaire		6 993 997	6 993 420
Obligations (2,72 %)			
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (2,72 %)			
Gouvernement du Canada 3,500 %, 2029-09-01	12 000 000	12 285 960	12 219 290
Total des obligations		12 285 960	12 219 290
	Nombre d'actions/ de parts		
Fonds de placement (95,21 %)			
Fonds d'actions (43,94 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1 691 620	48 385 915	72 874 985
Portefeuille FDP Actions globales	2 514 043	35 081 911	95 571 350
Portefeuille FDP Actions pays émergents	1 177 754	18 891 526	29 415 576
		102 359 352	197 861 911
Fonds d'infrastructure (2,29 %)			
Portefeuille privé FDP Actifs réels	1 018 400	10 197 150	10 291 952
Fonds d'obligations (6,72 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	2 017 681	23 953 932	22 438 626
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	938 677	8 688 557	7 844 523
		32 642 489	30 283 149

	Nombre d'actions/de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds indiciels (42,26 %)			
FINB BMO actions du Nasdaq 100	100	5 273	13 874
FINB BMO MSCI EAFE	1 000	19 240	31 540
FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie	100	2 078	1 795
FNB de croissance Vanguard	600	31 668	73 327
FNB Desjardins Alt long/court marchés boursiers neutres	100	2 125	2 241
Invesco QQQ Trust, série 1	25 300	6 081 745	26 432 618
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	50 000	9 540 236	15 093 372
iShares Core Canadian Short Term Corporate Bond Index ETF	775 000	14 675 754	14 810 250
iShares Core MSCI All Country World ex Canada Index ETF	100	3 545	5 884
iShares Core MSCI EAFE ETF	436 573	39 257 612	59 820 488
iShares NASDAQ 100 Index ETF (couvert en CAD)	300	11 261	22 125
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	318 900	7 681 749	16 522 209
iShares U.S. Small Cap Index ETF (couvert en CAD)	100	4 330	5 631
SPDR S&P 500 ETF Trust	46 461	14 908 249	49 224 497
Vanguard Total International Bond Market ETF	120 000	8 210 736	8 245 207
		100 435 601	190 305 058
Total des fonds de placement		245 634 592	428 742 070
Ajustement des coûts de transaction		(20 034)	—
Total des placements (99,48 %)		264 894 515	447 954 780
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,52 %)			2 349 046
Total de l'actif net (100 %)			450 303 826

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.

30 juin 2026							
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	4 096	158 889 509	—	131 472	159 025 077	35,32	7 951 254
31 décembre 2025							
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	28 335	147 925 905	—	107 908	148 062 148	34,82	7 403 107

Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
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. 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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 veille à conserver suffisamment de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	Exposition totale	
	30 juin 2026	31 décembre 2025
Terme à courir	\$	\$
Moins de 1 an	6 993 420	9 962 600
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	12 219 290	12 275 768
Plus de 5 ans	—	—
Total	19 212 710	22 238 368
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	822 304	956 250
Incidence (en %) sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	0,18	0,22

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 durée 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 2026		31 décembre 2025	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
428 742 070	45 446 659	398 303 855	46 601 551

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 2026, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 45 446 659 \$ (46 601 551 \$ au 31 décembre 2025) ou 10,09 % (10,96 % au 31 décembre 2025).

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 2026 %	31 décembre 2025 %
Actions internationales	41,10	38,90
Actions canadiennes	23,20	25,19
Actions américaines	22,00	21,40
Obligations et titres à revenu fixe	9,40	9,90
Fonds d'infrastructure	2,30	1,21
Trésorerie	2,00	3,40
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 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement et FNB	418 450 118	10 291 952	—	428 742 070
Instruments de marché monétaire	6 993 420	—	—	6 993 420
Obligations	12 219 290	—	—	12 219 290
Total	437 662 828	10 291 952	—	447 954 780
31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement et FNB	393 147 675	5 156 180	—	398 303 855
Instruments de marché monétaire	9 962 600	—	—	9 962 600
Obligations	12 275 768	—	—	12 275 768
Total	415 386 043	5 156 180	—	420 542 223

Au cours de la période terminée le 30 juin 2026 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Équilibré revenu

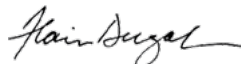
États de la situation financière

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	127 306	127 789
Trésorerie	3 991	1 394
Souscriptions à recevoir	54	16
Autres éléments d'actif à recevoir	—	99
	131 351	129 298
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	30	12
Frais de gestion à payer	4	4
Acquisitions de titres à payer	136	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	32	46
	202	62
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	131 149	129 236
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période (note 10)	9 634	9 890
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	13,614	13,068

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	2026 \$	2025 \$
(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	129 236	128 862
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 885	2 589
	136 121	131 451
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 605)	(836)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 605)	(836)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 034	9 488
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 605	836
Rachats de parts rachetables	(18 006)	(15 853)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 367)	(5 529)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	131 149	125 086

Portefeuille FDP Équilibré revenu

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	1	2
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(50)	1 619
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	1	—
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	1 666	1 325
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	5 321	(308)
	6 939	2 638
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	15	8
Honoraires d'audit	7	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Frais de garde	24	23
Droits et dépôts	5	6
Coûts d'opération (note 9)	2	3
	54	49
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 885	2 589
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	6 885	2 589
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	9 622	9 975
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,716	0,259

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	6 885	2 589
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	50	(1 619)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(1)	—
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(5 321)	308
Distribution des revenus des fonds sous-jacents réinvesties	(1 501)	(1 597)
Achats de placements	(29)	(867)
Produit de la vente de placements	7 420	8 477
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	—	(86)
Autres éléments d'actifs à recevoir	99	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(14)	(3)
Autres éléments de passifs à payer	—	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	7 588	7 201
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 996	9 085
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(17 988)	(15 912)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 992)	(6 827)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 596	374
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	1	—
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 394	1 330
Trésorerie à la clôture de la période	3 991	1 704
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	1	2

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Équilibré revenu

Relevé des placements

Au 30 juin 2026

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement (97,07 %)			
Fonds d'actions (36,99 %)			
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	1 525 026	15 371 752	23 058 389
Portefeuille FDP Actions globales	669 562	7 668 662	25 453 406
		<u>23 040 414</u>	<u>48 511 795</u>
Fonds d'obligations (60,08 %)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	5 570 161	66 171 631	61 945 765
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	2 016 073	18 502 094	16 848 318
		<u>84 673 725</u>	<u>78 794 083</u>
Total des fonds de placement		<u>107 714 139</u>	<u>127 305 878</u>
Total des placements (97,07 %)		<u>107 714 139</u>	<u>127 305 878</u>
Trésorerie et autres éléments d'actif net (2,93 %)			<u>3 843 256</u>
Total de l'actif net (100 %)			<u>131 149 134</u>

Portefeuille FDP Équilibré revenu

Risque de change (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 veille à conserver suffisamment de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026		31 décembre 2025	
Juste valeur	Variation	Juste valeur	Variation
\$	\$	\$	\$
127 305 878	11 966 753	127 789 100	11 628 808

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 2026, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 11 966 753 \$ (11 628 808 \$ au 31 décembre 2025) ou 9,12 % (9,00 % au 31 décembre 2025).

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 2026 %	31 décembre 2025 %
Obligations et titres à revenu fixe	60,00	63,70
Actions internationales	19,40	19,50
Actions canadiennes	17,60	15,70
Trésorerie	3,00	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 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement	127 305 878	—	—	127 305 878
Total	127 305 878	—	—	127 305 878

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement	127 789 100	—	—	127 789 100
Total	127 789 100	—	—	127 789 100

Au cours de la période terminée le 30 juin 2026 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

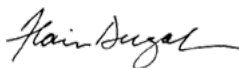
États de la situation financière

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	522 304	542 293
Trésorerie	1 394	863
Souscriptions à recevoir	394	75
Produit de la vente de placements à recevoir	35 842	—
Intérêts à recevoir	2 877	3 326
	562 811	546 557
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	364	164
Frais de gestion à payer	203	216
Acquisitions de titres à payer	36 676	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	119	106
	37 362	486
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	525 449	546 071
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	237 677	241 305
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	287 772	304 766
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	21 372	21 811
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	27 188	28 938
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	11,121	11,063
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	10,584	10,532

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	2026 \$	2025 \$
(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	241 305	243 238
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 628	2 989
	245 933	246 227
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(3 397)	(3 820)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(3 397)	(3 820)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 764	2 205
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 397	3 816
Rachats de parts rachetables	(10 020)	(8 844)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 859)	(2 823)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	237 677	239 584
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	304 766	227 416
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 711	4 383
	311 477	231 799
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(5 186)	(4 938)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(5 186)	(4 938)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	58 131	79 416
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 186	4 937
Rachats de parts rachetables	(81 836)	(38 900)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 519)	45 453
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	287 772	272 314

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	546 071	470 654
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 339	7 372
	557 410	478 026
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(8 583)	(8 758)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(8 583)	(8 758)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	59 895	81 621
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 583	8 753
Rachats de parts rachetables	(91 856)	(47 744)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(23 378)	42 630
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	525 449	511 898

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	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	9 474	9 029
Autres revenus	—	(3)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	494	716
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	22	—
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	2 900	(939)
	12 890	8 803
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 244	1 235
Honoraires d'audit	9	10
Frais du comité d'examen indépendant	—	2
Frais de garde	63	61
Frais juridiques	31	5
Droits et dépôts	32	23
Frais de communication aux porteurs de parts	90	59
Frais d'administration	51	35
Coûts d'opération (note 9)	31	1
	1 551	1 431
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 339	7 372
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	4 628	2 989
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	6 711	4 383
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	21 560	21 640
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	26 063	22 148
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,215	0,138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,257	0,198

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	11 339	7 372
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(494)	(716)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(2 900)	939
Achats de placements	(5 953 820)	(6 058 313)
Produit de la vente de placements	5 978 037	6 017 504
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts à recevoir	449	159
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	9
Frais de gestion à payer	(13)	(7)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	13	(40)
Autres éléments de passifs à payer	—	4
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	32 611	(33 089)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	59 576	81 495
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(5)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(91 656)	(47 521)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(32 080)	33 969
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	531	880
Trésorerie à l'ouverture de la période	863	450
Trésorerie à la clôture de la période	1 394	1 330
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	9 923	9 188

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Relevé des placements

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (1,01 %)							
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (1,01 %)							
Bon du Trésor du gouvernement du Canada							
2,289 %, 2026-07-15	5 300 000	5 295 416	5 295 018				
Total du marché monétaire		5 295 416	5 295 018				
Obligations (98,39 %)							
Émis et garantis par le gouvernement du Canada (11,07 %)							
Gouvernement du Canada							
1,750 %, 2053-12-01	20 200 000	14 062 419	13 237 962				
2,750 %, 2030-03-01	8 300 000	8 200 651	8 247 490				
2,750 %, 2031-03-01	5 300 000	5 236 966	5 240 820				
3,250 %, 2033-12-01	8 600 000	8 622 698	8 627 337				
3,250 %, 2035-12-01	16 900 000	16 731 248	16 776 109				
3,250 %, 2036-06-01	1 000 000	983 892	989 446				
3,500 %, 2057-12-01	5 300 000	5 016 869	5 033 831				
		58 854 743	58 152 995				
Émis et garantis par une province (36,54 %)							
Province de l'Alberta							
2,050 %, 2030-06-01	5 100 000	4 933 504	4 908 959				
3,100 %, 2050-06-01	3 800 000	3 514 785	3 009 460				
3,300 %, 2046-12-01	2 800 000	2 624 077	2 354 219				
3,950 %, 2035-06-01	3 900 000	3 940 560	3 983 812				
Province de l'Ontario							
2,050 %, 2030-06-02	11 000 000	10 569 642	10 582 733				
2,800 %, 2048-06-02	12 000 000	8 891 520	9 159 016				
3,500 %, 2043-06-02	9 900 000	8 715 028	8 895 259				
3,600 %, 2035-06-02	5 800 000	5 747 853	5 769 148				
3,650 %, 2033-06-02	20 000 000	20 242 700	20 280 597				
3,750 %, 2032-06-02	6 500 000	6 649 825	6 655 408				
3,750 %, 2053-12-02	2 900 000	2 498 962	2 555 401				
4,150 %, 2034-06-02	11 000 000	11 416 692	11 451 956				
4,600 %, 2039-06-02	3 000 000	3 070 620	3 157 918				
4,650 %, 2041-06-02	9 200 000	9 479 373	9 628 945				
4,700 %, 2037-06-02	1 200 000	1 274 400	1 284 205				
Province de la Colombie-Britannique							
2,800 %, 2048-06-18	7 300 000	5 555 460	5 508 375				
4,000 %, 2035-06-18	8 500 000	8 617 092	8 682 298				
4,150 %, 2034-06-18	4 600 000	4 769 755	4 777 562				
Province de la Nouvelle-Écosse							
2,400 %, 2031-12-01	3 000 000	2 801 309	2 872 117				
Province de la Saskatchewan							
4,200 %, 2054-12-02	3 000 000	2 956 650	2 850 779				
Province de Québec							
3,250 %, 2032-09-01	5 000 000	4 943 630	4 967 560				
3,500 %, 2045-12-01	12 100 000	10 472 320	10 513 900				
3,600 %, 2033-09-01	14 100 000	14 213 020	14 198 735				
4,200 %, 2057-12-01	5 000 000	4 578 650	4 696 920				
4,400 %, 2055-12-01	4 800 000	4 633 454	4 664 497				
4,450 %, 2034-09-01	6 700 000	7 000 996	7 088 763				
5,000 %, 2041-12-01	6 000 000	6 386 529	6 454 765				
				Province de Terre-Neuve-et-Labrador			
				1,750 %, 2030-06-02	2 500 000	2 299 065	2 373 326
				2,050 %, 2031-06-02	2 000 000	1 835 150	1 892 446
				3,150 %, 2052-12-02	2 000 000	1 555 438	1 542 126
				Province du Manitoba			
				3,400 %, 2048-09-05	4 000 000	3 715 305	3 334 655
				Province du Nouveau-Brunswick			
				3,050 %, 2050-08-14	2 500 000	1 962 680	1 934 824
						191 866 044	192 030 684
				Municipalités (1,19 %)			
				Société de transport de l'Outaouais			
				3,800 %, 2029-09-11	1 183 000	1 179 806	1 194 305
				Ville de Toronto			
				2,800 %, 2049-11-22	1 500 000	1 569 467	1 096 701
				4,400 %, 2042-12-14	4 000 000	3 886 893	3 955 356
						6 636 166	6 246 362
				Sociétés (49,59 %)			
				407 International Inc.			
				2,840 %, 2050-03-07	2 700 000	2 107 565	1 949 632
				Aéroports de Montréal			
				3,030 %, 2050-04-21	1 000 000	770 022	774 429
				3,919 %, 2042-09-26	775 000	700 011	721 990
				Alimentation Couche-Tard inc.			
				3,864 %, 2032-09-26	4 500 000	4 486 906	4 474 099
				Alphabet Inc.			
				5,000 %, 2056-05-15	2 000 000	1 991 720	2 049 785
				Amazon.com, Inc.			
				5,000 %, 2056-06-12	1 000 000	995 690	1 010 608
				Autorité financière des Premières Nations			
				1,710 %, 2030-06-16	5 000 000	4 751 050	4 737 792
				Autorité régionale de transport métropolitain			
				3,600 %, 2031-06-08	3 500 000	3 467 800	3 480 120
				Banque Canadienne Impériale de Commerce			
				3,650 %, 2028-12-10	15 000 000	15 142 947	15 088 116
				3,780 %, 2032-06-18	5 500 000	5 497 440	5 505 971
				3,800 %, 2030-12-10	3 000 000	3 015 208	3 022 824
				Banque de Montréal			
				4,166 %, 2034-06-15	3 000 000	3 000 000	3 032 658
				4,537 %, 2028-12-18	18 600 000	19 232 660	19 109 709
				Banque Nationale du Canada			
				3,522 %, 2029-07-17	12 600 000	12 621 618	12 644 821
				3,542 %, 2031-01-13	8 800 000	8 786 348	8 788 158
				3,635 %, 2030-04-13	1 800 000	1 797 444	1 807 936
				Banque Royale du Canada			
				3,411 %, 2029-06-12	19 700 000	19 831 238	19 735 602
				3,572 %, 2031-12-09	6 000 000	5 979 960	5 984 733
				Banque Scotia			
				3,807 %, 2028-11-15	18 000 000	18 228 381	18 140 044
				4,085 %, 2034-05-01	3 200 000	3 209 804	3 222 598
				Banque Toronto-Dominion			
				3,767 %, 2030-04-13	2 900 000	2 919 297	2 923 514
				3,842 %, 2031-05-29	10 000 000	10 069 655	10 088 290
				4,002 %, 2030-10-31	5 900 000	6 020 395	5 985 209
				4,208 %, 2036-06-16	1 500 000	1 499 895	1 513 383
				5,330 %, 2032-05-12	2 000 000	2 125 488	2 138 354

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (suite)			
Bell Canada			
4,300 %, 2033-03-14	4 500 000	4 529 115	4 536 238
BPC Generation Infrastructure Trust			
3,795 %, 2030-09-29	3 300 000	3 276 486	3 301 011
Canadian Natural Resources Limited			
4,150 %, 2031-12-15	5 600 000	5 577 429	5 686 908
Capital Power Corporation			
4,231 %, 2033-01-14	1 000 000	999 900	999 057
Cenovus Energy Inc.			
4,250 %, 2033-03-20	2 500 000	2 498 100	2 527 195
4,600 %, 2035-11-20	2 000 000	1 992 540	2 028 970
Communauté métropolitaine de Montréal			
3,400 %, 2030-06-23	3 798 000	3 763 438	3 767 122
CU Inc.			
2,963 %, 2049-09-07	1 700 000	1 638 607	1 262 105
Dollarama inc.			
3,850 %, 2030-12-16	1 400 000	1 427 773	1 410 030
3,940 %, 2031-07-25	1 000 000	1 000 000	1 007 368
Enbridge Gas Inc.			
3,200 %, 2051-09-15	2 300 000	1 802 636	1 743 449
Enbridge Inc.			
4,200 %, 2051-05-12	3 000 000	2 586 030	2 574 649
4,730 %, 2034-08-22	6 000 000	6 110 463	6 196 170
Fédération des caisses			
Desjardins du Québec			
3,714 %, 2031-07-16	5 800 000	5 791 548	5 802 288
5,467 %, 2028-11-17	11 000 000	11 488 013	11 512 928
Fiducie de placement immobilier			
industriel Dream			
5,383 %, 2028-03-22	1 000 000	1 005 213	1 031 917
Fiducie de placement immobilier			
Propriétés de Choix			
4,293 %, 2030-01-16	2 500 000	2 537 775	2 548 439
Fiducie de placement immobilier			
SmartCentres			
5,162 %, 2030-08-01	1 000 000	1 000 000	1 040 589
Financière Sun Life inc.			
4,560 %, 2040-12-03	2 000 000	1 998 560	2 015 538
Greater Toronto Airports Authority			
3,260 %, 2037-06-01	3 243 000	2 887 546	2 985 957
Hydro One Inc.			
3,100 %, 2051-09-15	1 500 000	1 109 670	1 122 994
4,160 %, 2033-01-27	8 000 000	8 249 498	8 190 237
Keyera Corp.			
3,942 %, 2031-07-15	1 000 000	998 350	1 002 601
4,204 %, 2033-04-15	2 000 000	2 013 606	2 005 131
5,309 %, 2055-10-15	1 000 000	997 958	998 483
Pembina Pipeline Corporation			
4,490 %, 2051-12-10	2 000 000	1 635 259	1 780 865
5,220 %, 2033-06-28	5 000 000	5 167 121	5 313 815
Projet REM SEC			
3,799 %, 2033-06-22	3 000 000	3 000 000	3 010 427
4,151 %, 2036-06-22	2 000 000	2 000 000	2 013 510
4,791 %, 2056-06-22	1 000 000	1 000 000	1 010 184
Rogers Communications Inc.			
4,250 %, 2032-04-15	3 000 000	2 981 663	3 036 440
4,400 %, 2028-11-02	3 000 000	3 057 720	3 057 812

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
TELUS Corporation			
4,650 %, 2031-08-13	3 500 000	3 663 416	3 625 534
TransCanada Pipelines Limited			
5,357 %, 2056-06-24	1 000 000	1 000 000	1 016 660
Vidéotron ltée			
3,950 %, 2032-10-15	1 500 000	1 480 725	1 485 824
		<u>260 514 700</u>	<u>260 578 820</u>
Total des obligations		517 871 653	517 008 861
Ajustement des coûts de transaction		(382)	—
Total des placements (99,40 %)		523 166 687	522 303 879
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,60 %)			<u>3 144 766</u>
Total de l'actif net (100 %)			525 448 645

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations canadiennes

Risque de change (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026	31 décembre 2025
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	11,43	12,99
AA/Aa/A-2/F-2	30,53*	31,21*
A/A-3/F-3	40,17	37,91
BBB/Baa/BB/Ba/B	9,83	14,64
Titres non cotés	8,04	3,25
Total	100,00	100,00

* Le gestionnaire utilise la cote de crédit de la province du Québec dans le cas où certaines obligations municipales et paramunicipales ne sont pas cotées, en accord avec la politique de placement du Fonds.

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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 veille à conserver suffisamment de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Terme à courir	Exposition totale	
	30 juin 2026	31 décembre 2025
	\$	\$
Moins de 1 an	5 295 018	1 697 212
De 1 à 3 ans	87 676 129	124 661 566
De 3 à 5 ans	99 985 934	62 532 233
Plus de 5 ans	329 346 798	353 402 132
Total	522 303 879	542 293 143
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 195 659	37 363 998
Incidence (en %) sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6,89	6,84

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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026	31 décembre 2025
	%	%
Fédéral/provincial/municipal	49,00	49,60
Services financiers	32,10	31,30
Énergie	6,70	6,60
Services de communication	3,00	4,00
Services aux collectivités	2,80	2,20
Produits industriels	2,40	1,60
Trésorerie	1,30	0,50
Immobilier	0,90	0,90
Consommation de base	0,80	1,30
Biens de consommation	0,60	0,90
Technologies de l'information	0,40	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 2026	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Obligations	58 152 995	458 855 866	—	517 008 861
Instruments de marché monétaire	5 295 018	—	—	5 295 018
Total	63 448 013	458 855 866	—	522 303 879
31 décembre 2025	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Obligations	55 332 989	485 262 942	—	540 595 931
Instruments de marché monétaire	1 697 212	—	—	1 697 212
Total	57 030 201	485 262 942	—	542 293 143

Au cours de la période terminée le 30 juin 2026 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Obligations municipales

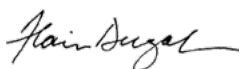
États de la situation financière

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	174 658	163 808
Trésorerie	—	921
Souscriptions à recevoir	129	168
Intérêts à recevoir	1 443	1 274
Autres éléments d'actif à recevoir	—	22
	176 230	166 193
Passifs		
Passifs courants		
Découvert bancaire	323	—
Rachats à payer	226	41
Frais de gestion à payer	22	21
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	50	67
	621	129
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	175 609	166 064
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	34 967	35 366
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	140 642	130 698
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	3 342	3 375
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	13 394	12 435
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	10,465	10,478
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	10,500	10,511

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 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	2026 \$	2025 \$
(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	35 366	13 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	475	375
	35 841	13 486
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(542)	(321)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(542)	(321)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 196	14 986
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	542	321
Rachats de parts rachetables	(14 070)	(4 290)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(332)	11 017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	34 967	24 182
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	130 698	112 643
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 261	2 592
	132 959	115 235
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Gains nets réalisés sur placements, devises étrangères, produits dérivés et fonds de placement	(2 411)	(2 096)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 411)	(2 096)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	27 484	16 854
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	1
Rachats de parts rachetables	(17 392)	(19 006)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10 094	(2 151)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	140 642	110 988

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	166 064	125 754
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 736	2 967
	168 800	128 721
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 953)	(2 417)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 953)	(2 417)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	40 680	31 840
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	544	322
Rachats de parts rachetables	(31 462)	(23 296)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	9 762	8 866
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	175 609	135 170

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	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité) (non audité)		
Revenus		
Intérêts	3 039	2 325
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	1 102	116
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(1 174)	710
	2 967	3 151
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	136	89
Honoraires d'audit	8	4
Frais du comité d'examen indépendant	3	3
Frais de garde	32	25
Frais juridiques	9	6
Droits et dépôts	7	23
Frais de communication aux porteurs de parts	22	24
Frais d'administration	14	10
	231	184
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 736	2 967
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	475	375
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	2 261	2 592
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	3 517	1 898
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	13 189	11 036
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,135	0,198
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,171	0,235

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	2 736	2 967
Ajustements au titre des éléments suivants : (Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(1 102)	(116)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	1 174	(710)
Achats de placements	(301 353)	(110 036)
Produit de la vente de placements	290 431	101 367
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts à recevoir	(169)	44
Autres éléments d'actifs à recevoir	22	(1)
Frais de gestion à payer	1	5
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(17)	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	(8 277)	(6 479)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	40 719	31 474
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 409)	(2 095)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(31 277)	(23 183)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7 033	6 196
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 244)	(283)
Trésorerie à l'ouverture de la période	921	340
Trésorerie à la clôture de la période	(323)	57
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	2 870	2 369

Portefeuille FDP Obligations municipales

Relevé des placements

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (5,27 %)							
Émis et garantis par le							
gouvernement du Canada (0,40 %)							
Bon du Trésor du gouvernement du Canada				Ville de Drummondville			
2,289 %, 2026-07-15	700 000	699 397	699 342	2,900 %, 2028-11-27	2 158 000	2 134 413	2 135 736
				3,100 %, 2029-11-27	1 188 000	1 178 734	1 172 105
				3,700 %, 2029-11-20	1 239 000	1 254 240	1 246 149
Municipalités (4,87 %)				Ville de Gatineau			
Ville de Châteauguay				3,200 %, 2029-04-29	2 525 000	2 479 802	2 510 633
4,400 %, 2027-06-06	1 838 000	1 863 181	1 864 809	4,600 %, 2027-11-25	5 342 000	5 416 723	5 455 678
Ville de Lévis				Ville de Lévis			
2,500 %, 2027-02-28	4 000 000	3 792 627	3 995 480	3,300 %, 2031-02-25	1 167 000	1 139 611	1 147 943
Ville de Longueuil				5,000 %, 2028-11-27	4 000 000	4 042 080	4 151 000
3,800 %, 2027-05-03	1 900 000	1 847 902	1 916 302	Ville de Longueuil			
Ville de Rimouski				3,250 %, 2030-05-05	4 216 000	4 140 955	4 163 047
4,500 %, 2027-06-11	782 000	792 455	794 254	4,200 %, 2027-07-06	964 000	971 230	977 048
		8 296 165	8 570 845	Ville de Mercier			
Total du marché monétaire		8 995 562	9 270 187	4,000 %, 2027-08-19	1 116 000	1 090 522	1 129 649
				Ville de Mirabel			
Obligations (94,19 %)				3,900 %, 2029-12-02	1 041 000	1 049 973	1 053 523
Émis et garantis par				Ville de Montréal			
une province (4,88 %)				3,200 %, 2028-06-03	2 000 000	1 981 000	1 998 620
Province de l'Ontario				Ville de Mont-Royal			
2,050 %, 2030-06-02	8 900 000	8 531 166	8 562 393	3,250 %, 2030-10-28	5 000 000	4 930 000	4 920 850
				4,300 %, 2029-03-01	1 182 000	1 219 670	1 209 068
Municipalités (62,92 %)				Ville de Mont-Tremblant			
Municipalité de Morin-Heights				5,000 %, 2028-08-28	3 000 000	3 032 910	3 105 660
4,200 %, 2028-04-24	2 835 000	2 733 847	2 884 414	Ville de Repentigny			
Municipalité de Saint-Hippolyte				3,500 %, 2031-06-18	2 410 000	2 369 030	2 385 008
3,600 %, 2029-08-23	1 000 000	979 050	1 003 893	Ville de Rimouski			
Réseau de transport de Longueuil				4,250 %, 2028-06-11	821 000	827 962	836 415
4,100 %, 2027-07-19	663 000	650 376	671 480	4,500 %, 2027-12-01	4 172 000	4 139 750	4 255 732
Réseau de transport métropolitain				Ville de Saguenay			
4,250 %, 2028-01-29	3 198 000	3 144 689	3 253 406	2,950 %, 2028-12-05	1 111 000	1 099 990	1 100 582
Société de transport de l'Outaouais				Ville de Saint-Hyacinthe			
3,750 %, 2027-09-11	1 085 000	1 076 211	1 095 405	4,500 %, 2028-03-03	4 000 000	3 969 000	4 087 200
3,750 %, 2028-09-11	1 133 000	1 120 764	1 143 627	Ville de Saint-Lazare			
4,200 %, 2028-04-12	4 763 000	4 668 693	4 845 447	4,750 %, 2028-07-21	2 118 000	2 122 490	2 179 588
Société de transport de Laval				Ville de Sainte-Agathe-des-Monts			
4,700 %, 2027-11-10	3 660 000	3 661 757	3 741 508	4,100 %, 2028-03-31	2 801 000	2 735 345	2 844 387
Ville de Blainville				Ville de Sainte-Thérèse			
3,250 %, 2029-07-18	1 465 000	1 439 113	1 456 869	4,000 %, 2027-08-19	628 000	613 663	635 680
Ville de Brossard				Ville de Salaberry-de-Valleyfield			
3,650 %, 2029-10-28	5 264 000	5 163 984	5 287 408	3,800 %, 2029-11-04	2 120 000	2 131 681	2 139 186
Ville de Contrecoeur				Ville de Shawinigan			
3,350 %, 2030-05-20	1 281 000	1 248 130	1 269 087	3,400 %, 2031-03-30	3 038 000	2 975 417	2 998 810
3,750 %, 2029-12-13	2 297 000	2 288 501	2 313 401	Ville de Val-d'Or			
Ville de Côte Saint-Luc				3,350 %, 2031-02-06	4 325 000	4 220 594	4 265 618
5,250 %, 2028-10-30	2 410 000	2 461 719	2 512 642	Ville de Vaudreuil-Dorion			
Ville de Dollard-des-Ormeaux				3,300 %, 2029-07-21	2 518 000	2 478 090	2 507 475
3,250 %, 2030-10-17	2 078 000	2 029 583	2 045 479	3,800 %, 2029-11-19	4 086 000	4 107 247	4 122 529
				Ville de Victoriaville			
				3,400 %, 2031-02-23	1 716 000	1 686 056	1 695 339
				Ville de Westmount			
				4,000 %, 2028-05-16	4 473 000	4 346 504	4 535 756
						108 551 099	110 490 080

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations municipales

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (26,39 %)			
Autorité régionale de transport métropolitain			
3,450 %, 2030-06-08	2 138 000	2 124 531	2 125 108
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
3,650 %, 2032-01-13	4 500 000	4 490 415	4 494 283
3,800 %, 2030-12-10	2 800 000	2 814 392	2 821 303
Banque Nationale du Canada			
3,542 %, 2031-01-13	3 000 000	3 010 110	2 995 963
3,635 %, 2030-04-13	5 500 000	5 502 055	5 524 249
Banque Royale du Canada			
3,411 %, 2029-06-12	5 000 000	5 035 040	5 009 036
3,831 %, 2030-03-27	2 000 000	2 019 520	2 020 126
Banque Toronto-Dominion			
3,687 %, 2032-01-09	3 600 000	3 600 000	3 604 284
3,767 %, 2030-04-13	4 800 000	4 818 095	4 838 919
Communauté métropolitaine de Montréal			
3,400 %, 2031-02-03	10 000 000	9 809 340	9 884 400
Oxford Properties Group Trust			
3,938 %, 2031-04-20	3 000 000	2 994 885	3 017 773
		46 218 383	46 335 444
Total des obligations		163 300 648	165 387 917
Total des placements (99,46 %)		172 296 210	174 658 104
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,54 %)			950 716
Total de l'actif net (100 %)			175 608 820

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Obligations municipales

Risque de change (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026	31 décembre 2025
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	0,40	21,29
AA/Aa/A-2/F-2	81,67*	74,03*
A/A-3/F-3	17,93	2,42
Titres non cotés	—	2,26
Total	100,00	100,00

* Le gestionnaire utilise la cote de crédit de la province du Québec dans le cas où certaines obligations municipales et paramunicipales ne sont pas cotées.

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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 veille à 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 2026	31 décembre 2025
	\$	\$
Moins de 1 an	9 270 188	19 120 253
De 1 à 3 ans	68 305 398	75 059 438
De 3 à 5 ans	88 983 952	69 628 435
Plus de 5 ans	8 098 566	—
Total	174 658 104	163 808 126
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 750 700	4 242 630
Incidence (en %) sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2,71	2,59

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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026	31 décembre 2025
	%	%
Obligations municipales	68,17	69,58
Obligations de sociétés canadiennes	26,53	3,32
Obligations provinciales	4,90	7,85
Obligations fédérales	0,40	17,89
Trésorerie	—	1,36
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 2026	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Obligations	—	165 387 917	—	165 387 917
Instruments de marché monétaire	699 342	8 570 845	—	9 270 187
Total	699 342	173 958 762	—	174 658 104
31 décembre 2025	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Obligations	29 714 669	114 973 204	—	144 687 873
Instruments de marché monétaire	—	19 120 253	—	19 120 253
Total	29 714 669	134 093 457	—	163 808 126

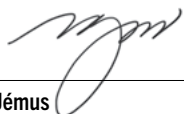
Au cours de la période terminée le 30 juin 2026 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

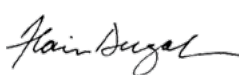
États de la situation financière

Aux	30 juin 2026 \$ (non audité)	31 décembre 2025 \$ (audité)
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)		
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	263 374	272 490
Trésorerie	8 473	8 282
Gain non réalisé sur les opérations de contrats de change à terme	154	2 049
Gain non réalisé sur les opérations de contrats à terme	—	1
Garanties en trésorerie à recevoir	894	—
Souscriptions à recevoir	163	190
Produit de la vente de placements à recevoir	1 467	76
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	3 092	2 905
Autres éléments d'actif à recevoir	1	1
	277 618	285 994
Passifs		
Passifs courants		
Perte non réalisée sur les opérations de contrats de change à terme	3 113	1
Perte non réalisée sur les opérations de contrats à terme	39	—
Garanties en trésorerie à payer	—	617
Rachats à payer	210	25
Frais de gestion à payer	99	105
Acquisitions de titres à payer	4 352	54
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	117	96
	7 930	898
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	269 688	285 096
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	45 507	47 560
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	224 181	237 536
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période — série A (note 10)	5 446	5 652
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période — série I (note 10)	25 052	26 357
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	8,357	8,414
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	8,948	9,012

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 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	2026 \$	2025 \$
(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	47 560	50 117
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	586	788
	48 146	50 905
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(885)	(1 085)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(885)	(1 085)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	501	1 688
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	885	1 085
Rachats de parts rachetables	(3 140)	(2 373)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 754)	400
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	45 507	50 220
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	237 536	218 336
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 523	4 617
	242 059	222 953
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(6 121)	(6 158)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(6 121)	(6 158)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 646	22 554
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 121	6 158
Rachats de parts rachetables	(49 524)	(41 426)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11 757)	(12 714)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	224 181	204 081

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	285 096	268 453
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 109	5 405
	290 205	273 858
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(7 006)	(7 243)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(7 006)	(7 243)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	32 147	24 242
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 006	7 243
Rachats de parts rachetables	(52 664)	(43 799)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(13 511)	(12 314)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	269 688	254 301

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	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	6 347	6 096
Dividendes	80	30
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	1 864	2 226
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme	105	(38)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(3 354)	185
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	492	4
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	1 080	963
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	4 362	(8 122)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats à terme	(40)	(150)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(5 007)	5 154
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	83	(99)
	6 012	6 249
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	602	608
Honoraires d'audit	6	6
Frais du comité d'examen indépendant	4	1
Frais de garde	108	102
Frais juridiques	8	5
Droits et dépôts	8	17
Frais de communication aux porteurs de parts	39	46
Frais d'administration	30	20
Coûts d'opération (note 9)	32	16
Retenues d'impôts étrangères	63	23
Charge d'impôt sur les gains en capital	3	—
	903	844
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 109	5 405
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	586	788
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	4 523	4 617
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	5 432	5 878
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	26 719	24 615
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	0,108	0,134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	0,169	0,188

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	5 109	5 405
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(1 864)	(2 226)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	3 354	(185)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(492)	(4)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(4 362)	8 122
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats à terme	40	150
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	5 007	(5 154)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(83)	99
Achats de placements	(80 550)	(80 455)
Produit de la vente de placements	98 799	94 331
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties en trésorerie à recevoir	(894)	633
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(187)	185
Garanties en trésorerie à payer	(617)	—
Frais de gestion à payer	(6)	(2)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	21	(3)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	23 275	20 896
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	32 174	24 194
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(52 479)	(43 605)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(20 305)	(19 411)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 970	1 485
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(3 354)	185
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	492	4
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	83	(99)
Trésorerie à l'ouverture de la période	8 282	11 656
Trésorerie à la clôture de la période	8 473	13 231
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	6 159	6 276
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	87	35
Retenues (remboursements) d'impôts	69	23

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations (80,73 %)							
Allemagne (0,68 %)							
Dynamo NewCo II GmbH				Treasury Corporation of Victoria			
6,250 %, 2031-10-15	400 000	601 389	614 944	2,000 %, 2035-09-17	320 000	207 653	238 997
E.ON SE				2,000 %, 2037-11-20	705 000	446 760	486 404
0,625 %, 2031-11-07	105 000	126 500	149 117	2,250 %, 2041-11-20	745 000	431 383	465 781
Progroup AG				3,625 %, 2040-09-29	270 000	431 746	436 317
5,125 %, 2029-04-15	100 000	147 229	166 177	4,250 %, 2032-12-20	215 000	182 649	203 323
5,375 %, 2031-04-15	100 000	147 229	166 149	4,750 %, 2036-09-15	270 000	229 051	252 392
République fédérale d'Allemagne				5,000 %, 2040-11-20	270 000	234 375	244 757
0,000 %, 2032-02-15	115 000	159 638	161 266	5,250 %, 2038-09-15	215 000	190 375	204 922
2,500 %, 2035-02-15	115 000	170 757	182 217			7 451 391	7 846 115
2,600 %, 2035-08-15	5 000	7 935	7 960	Bermudes (0,37 %)			
République fédérale d'Allemagne				NCL Corporation Ltd.			
coupon zéro				6,750 %, 2032-02-01	170 000	245 479	240 815
0,000 %, 2031-08-15	275 000	393 904	391 296	Seadrill Finance Limited			
		1 754 581	1 839 126	6,750 %, 2034-07-15	200 000	279 490	274 115
Australie (2,91 %)				Transocean International Limited			
Airservices Australia				7,875 %, 2032-10-15	110 000	153 054	163 002
5,350 %, 2037-11-15	110 000	100 145	106 335	8,250 %, 2029-05-15	115 000	157 751	168 559
5,450 %, 2035-05-15	100 000	89 359	98 861	8,500 %, 2031-05-15	115 000	157 751	169 481
FirstMac Mortgage Funding						993 525	1 015 972
série 2025- 3, cat. A1-A				Brésil (0,51 %)			
5,250 %, 2057-10-13	266 664	244 826	261 790	République fédérative du Brésil			
Gouvernement d'Australie				10,000 %, 2029-01-01	5 415 000	1 313 480	1 369 403
4,500 %, 2033-04-21	295 000	277 040	289 434	Canada (7,99 %)			
Kingfisher Trust, série 2026- 1, cat. A1				1011778 B.C. Unlimited Liability			
5,277 %, 2057-03-26	130 000	128 443	127 884	Company, prêt à terme B5			
National RMBS Trust 2026- 1				5,394 %, 2030-09-23	341 300	110 314	484 018
série 2026- 1, cat. A1				1261229 B.C. Ltd., prêt à terme B			
5,240 %, 2057-10-20	439 797	424 661	432 765	9,894 %, 2030-10-08	282 150	393 649	389 104
NBN Co Limited				1261229 BC Ltd.			
3,375 %, 2032-11-29	200 000	320 683	324 638	10,000 %, 2032-04-15	675 000	970 089	970 590
3,750 %, 2033-11-29	100 000	159 066	164 442	Banque Canadienne Impériale			
5,350 %, 2035-03-06	480 000	433 230	465 965	de Commerce			
5,850 %, 2036-03-19	370 000	356 247	369 121	6,500 %, 2086-07-28	300 000	412 403	426 727
New South Wales Treasury Corporation				7,000 %, 2085-10-28	265 000	361 553	386 550
4,250 %, 2036-02-20	255 000	217 617	231 300	Banque de Montréal			
4,750 %, 2035-09-20	60 000	54 419	56 880	6,875 %, 2085-11-26	210 000	287 658	303 106
4,750 %, 2037-02-20	155 000	135 880	144 526	7,300 %, 2084-11-26	200 000	272 770	297 753
5,250 %, 2038-02-24	325 000	290 344	312 776	7,325 %, 2082-11-26	400 000	408 768	417 315
Progress Trust, série 2026- 1, cat. A				Banque Royale du Canada			
5,328 %, 2057-11-07	445 000	438 100	437 985	4,200 %, 2027-02-24	200 000	180 138	198 872
Queensland Treasury Corporation				5,125 %, 2032-08-01	281 000	521 232	531 546
3,250 %, 2035-05-21	220 000	348 092	355 990	5,526 %, 2032-08-05	350 000	346 802	344 744
3,375 %, 2036-03-18	155 000	242 991	251 709	6,350 %, 2084-11-24	355 000	483 511	486 502
5,250 %, 2038-08-13	200 000	177 206	191 400	6,500 %, 2086-05-24	475 000	646 499	670 598
RESIMAC Trust, série 2026- 1, cat. A2				6,750 %, 2085-08-24	130 000	185 893	187 700
5,312 %, 2057-08-10	480 000	463 332	471 099	7,500 %, 2084-05-02	200 000	276 633	296 195
Territoire de la Capitale australienne				Banque Scotia			
1,750 %, 2031-10-23	260 000	195 718	218 322	3,375 %, 2033-03-05	215 000	336 076	347 870
				6,875 %, 2085-10-27	460 000	641 623	660 690
				8,625 %, 2082-10-27	200 000	305 742	295 346
				Banque Toronto-Dominion			
				4,347 %, 2029-06-11	100 000	178 813	188 988
				5,248 %, 2029-07-23	160 000	147 363	157 236
				8,125 %, 2082-10-31	200 000	284 831	293 466

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Canada (suite)							
British Columbia Investment Management Corporation				Taseko Mines Ltd.			
4,000 %, 2035-06-02	280 000	276 791	285 691	8,250 %, 2030-05-01	396 000	589 219	587 033
Cenovus Energy Inc.				TransCanada Pipelines Limited			
5,400 %, 2047-06-15	30 000	39 204	39 370	6,200 %, 2037-10-15	212 000	296 912	319 504
6,750 %, 2039-11-15	610 000	935 772	952 870	7,000 %, 2065-06-01	265 000	372 000	389 366
Clarios Global LP, prêt à terme				7,250 %, 2038-08-15	93 000	141 840	151 457
6,144 %, 2032-01-28	109 450	150 904	155 622	TransCanada Trust			
Corporation de Sécurité Garda World				5,600 %, 2082-03-07	220 000	293 490	308 832
6,500 %, 2031-01-15	355 000	501 455	511 007	Vermilion Energy Inc.			
8,375 %, 2032-11-15	190 000	264 271	276 038	6,875 %, 2030-05-01	295 000	369 655	417 965
CPPIB Capital Inc.						20 519 155	21 557 068
2,250 %, 2031-12-01	220 000	200 142	209 066	Chili (0,27 %)			
5,300 %, 2036-03-10	205 000	198 172	201 541	Corporacion Nacional del Cobre de Chile			
CU Inc.				4,875 %, 2044-11-04	200 000	239 571	246 945
3,174 %, 2051-09-05	135 000	135 556	102 465	LATAM Airlines Group SA			
Enbridge Inc.				7,625 %, 2031-01-07	330 000	450 037	486 166
3,100 %, 2033-09-21	245 000	225 728	231 675			689 608	733 111
7,200 %, 2054-06-27	330 000	467 167	497 795	Colombie (0,23 %)			
8,500 %, 2084-01-15	290 000	419 079	470 484	Grupo Nutresa SA			
First Quantum Minerals Ltd.				9,000 %, 2035-05-12	400 000	551 700	631 769
6,375 %, 2036-02-15	424 000	577 041	590 809	Corée du Sud (0,81 %)			
8,000 %, 2033-03-01	200 000	284 410	297 016	Obligation du Trésor de la Corée			
Gouvernement du Canada				3,375 %, 2031-03-10	628 500 000	561 530	561 980
2,500 %, 2032-12-01	100 000	95 758	96 310	Obligation du Trésor de la Corée du Sud			
2,750 %, 2033-06-01	35 000	33 093	34 099	2,250 %, 2027-09-10	346 050 000	325 277	312 320
3,250 %, 2035-06-01	180 000	177 998	179 274	2,500 %, 2030-09-10	357 980 000	327 059	310 370
3,500 %, 2029-09-01	65 000	65 949	66 188	2,750 %, 2028-12-10	382 930 000	345 018	343 508
OMERS Finance Trust				République de Corée			
5,750 %, 2036-05-20	335 000	331 346	338 178	3,250 %, 2035-12-10	780 350 000	686 477	667 496
Province de l'Alberta						2 245 361	2 195 674
3,125 %, 2034-10-16	200 000	297 069	322 886	Émirats arabes unis (0,09 %)			
3,375 %, 2035-04-02	100 000	153 309	164 018	First Abu Dhabi Bank PJSC			
3,375 %, 2036-03-24	135 000	212 467	220 235	4,697 %, 2031-08-19	125 000	228 845	231 294
3,450 %, 2043-12-01	475 000	421 195	421 751	Espagne (0,70 %)			
3,950 %, 2035-06-01	385 000	396 288	393 274	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA			
5,200 %, 2034-05-15	265 000	238 578	261 328	7,125 %, 2033-05-08	335 000	457 027	481 528
5,550 %, 2036-06-17	180 000	175 560	179 509	Banco Santander SA			
Province de l'Ontario				7,250 %, 2035-12-03	200 000	277 010	288 557
3,250 %, 2035-07-03	100 000	159 382	162 617	CaixaBank, SA			
3,450 %, 2045-06-02	335 000	325 230	292 978	3,625 %, 2028-09-14	600 000	748 095	956 502
Province de la Colombie-Britannique				Cellnex Finance Company SA			
4,200 %, 2033-07-06	290 000	388 178	404 288	2,000 %, 2032-09-15	100 000	134 383	147 873
5,200 %, 2036-05-14	520 000	475 443	502 199			1 616 515	1 874 460
Province de la Saskatchewan				États-Unis (46,24 %)			
3,250 %, 2035-09-24	135 000	219 094	218 117	A&D Mortgage Trust			
Province de Québec				série 2026-NQM1, cat. A1			
4,500 %, 2033-09-08	292 000	398 844	414 180	4,912 %, 2071-02-25	164 491	228 321	230 921
5,100 %, 2035-06-04	395 000	354 891	382 748	A&D Mortgage Trust			
PSP Capital Inc.				série 2026-NQM2, cat. A1			
5,250 %, 2035-02-27	405 000	370 872	398 723	4,811 %, 2071-03-25	189 467	258 402	265 557
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd.				AAdvantage Loyalty IP, Ltd.			
7,500 %, 2055-03-01	510 000	737 443	773 646	prêt à terme			
				5,925 %, 2028-04-20	114 710	157 381	162 784
				AAdvantage Loyalty IP, Ltd.			
				prêt à terme B			
				6,425 %, 2032-05-28	212 850	297 280	302 422

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				Beacon Point DC LLC			
AdaptHealth, LLC				6,125 %, 2042-11-30	160 000	222 320	229 041
5,125 %, 2030-03-01	607 000	817 430	836 091	Beazer Homes USA, Inc.			
AECOM				8,000 %, 2032-01-15	65 000	90 834	92 697
6,000 %, 2033-08-01	255 000	349 822	362 528	Berkshire Hathaway Finance Corporation			
AECOM, prêt à terme				2,375 %, 2039-06-19	100 000	166 305	132 167
5,144 %, 2031-04-17	170 845	231 751	244 072	4,200 %, 2048-08-15	130 000	151 616	150 786
Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/ New Albertsons LP/Albertsons LLC				Billet du Trésor américain			
5,750 %, 2034-03-31	302 000	416 221	408 580	1,875 %, 2032-02-15	381 000	439 923	476 924
Allied Universal Holdco LLC				2,750 %, 2032-08-15	580 000	708 330	755 856
7,875 %, 2031-02-15	90 000	124 391	133 551	2,875 %, 2032-05-15	340 000	427 780	447 912
Alpha Generation LLC				3,500 %, 2033-02-15	1 230 000	1 586 930	1 665 240
6,250 %, 2034-01-15	440 000	610 549	614 655	4,250 %, 2035-08-15	2 090 000	2 932 213	2 927 775
6,750 %, 2032-10-15	65 000	88 267	93 957	BOCA Commercial Mortgage Trust série 2025-BOCA, cat. A			
Alpha Generation LLC, prêt à terme B				5,225 %, 2042-12-15	100 000	139 345	142 357
5,394 %, 2031-09-30	117 900	161 399	166 032	Boston Properties Limited Partnership			
Alphabet Inc.				5,750 %, 2035-01-15	46 000	63 201	65 913
3,000 %, 2033-05-06	100 000	156 248	159 010	Brinker International, Inc.			
3,625 %, 2034-05-11	240 000	382 144	393 979	8,250 %, 2030-07-15	265 000	348 965	393 305
4,625 %, 2032-11-13	343 000	622 389	636 598	Broadcom Inc.			
American Airlines Inc./ AAdvantage Loyalty IP Ltd.				3,137 %, 2035-11-15	295 000	325 506	355 692
5,750 %, 2029-04-20	325 000	436 518	462 261	BX Commercial Mortgage Trust série 2024-XL5, cat. A			
American Airlines, Inc., prêt à terme				5,017 %, 2041-03-15	191 411	264 561	272 212
6,666 %, 2033-05-31	295 000	401 980	414 084	BX Trust, série 2024-BIO, cat. A			
American Electric Power Company, Inc.				5,267 %, 2041-02-15	245 000	332 575	348 271
6,950 %, 2034-12-15	55 000	81 265	83 546	BX Trust, série 2026-CIP, cat. A			
American Tower Corporation				4,825 %, 2038-05-15	109 227	148 926	155 544
3,800 %, 2029-08-15	75 000	89 907	103 771	BX Trust, série 2026-CLS, cat. A			
American Tower Trust 1				5,025 %, 2043-05-15	100 000	135 735	142 218
5,490 %, 2028-03-15	180 000	247 471	257 573	CACI International Inc., prêt à terme B			
Angel Oak Mortgage Trust série 2026- 1, cat. A1				5,394 %, 2031-10-30	449 442	623 444	638 245
4,747 %, 2071-02-25	206 426	282 396	288 980	Canon Music Issuer Trust série 2026-1A, cat. A			
APLD ComputeCo 2 LLC				5,521 %, 2076-05-01	115 000	157 285	162 926
6,750 %, 2031-03-15	155 000	208 171	220 852	CCO Holdings, LLC/ CCO Holdings Capital Corp.			
Aramark Services, Inc., prêt à terme				4,500 %, 2033-06-01	831 000	987 834	1 023 810
5,394 %, 2028-04-06	80 000	110 444	113 949	CDW LLC/CDW Finance Corp.			
5,394 %, 2030-06-24	229 769	316 139	326 636	3,569 %, 2031-12-01	187 000	221 854	243 682
ARC Falcon I Inc/Arclin USA LLC/ New Arclin US Holding Corp.				Celanese US Holdings LLC			
9,750 %, 2033-03-01	645 000	828 334	881 267	7,700 %, 2033-11-15	270 000	393 432	409 501
Asurion LLC/Asurion Co-Issuer Inc.				CENT Trust, série 2025-CITY, cat. A			
8,375 %, 2034-02-01	190 000	260 974	249 726	5,091 %, 2040-07-10	130 000	177 287	184 262
AutoNation Finance Trust				Centene Corporation			
4,560 %, 2031-10-14	40 000	55 191	56 202	2,500 %, 2031-03-01	250 000	296 873	310 033
AutoNation Finance Trust, série 2025-1A				3,000 %, 2030-10-15	455 000	562 245	584 597
5,030 %, 2030-08-12	40 000	55 909	57 088	3,375 %, 2030-02-15	335 000	422 168	443 221
Avation Capital SA, droits de souscription				CenterPoint Energy Inc.			
8,250 %, 2026-10-31	25 376	—	—	3,000 %, 2028-08-01	555 000	792 288	837 603
Avis Budget Car Rental, LLC				Champions Financing, Inc.			
8,000 %, 2031-02-15	75 000	104 398	107 537	8,750 %, 2029-02-15	284 000	392 309	392 235
8,250 %, 2030-01-15	80 000	108 844	117 000	Charter Communications Operating, LLC/ Charter Communications Operating Capital Corporation			
8,375 %, 2032-06-15	255 000	356 735	364 467	3,700 %, 2051-04-01	300 000	272 702	264 327
Bank of America Corporation				5,125 %, 2049-07-01	225 000	270 108	246 543
6,625 %, 2030-05-01	420 000	582 960	614 624	5,750 %, 2048-04-01	320 000	394 088	382 424
				6,484 %, 2045-10-23	210 000	290 765	273 310

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)							
Chobani, LLC, prêt à terme B 5,894 %, 2032-10-28	169 574	236 072	241 335	DB Master Finance LLC série 2025-1A, cat. A2II 5,165 %, 2055-08-20	104 475	145 748	146 893
Citigroup Commercial Mortgage Trust série 2023-SMRT, cat. A 6,015 %, 2040-06-12	100 000	137 701	143 993	série 2026-1A, cat. A2II 5,432 %, 2056-05-20	230 000	316 836	327 547
Clean Harbors, Inc., prêt à terme 5,144 %, 2032-10-08	203 975	283 964	290 915	Delek Logistics Partners LP/ Delek Logistics Finance Corp. 6,875 %, 2034-06-01	320 000	437 868	452 125
Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7,500 %, 2033-03-15	255 000	349 299	381 182	7,375 %, 2033-06-30	290 000	406 979	419 430
Cleveland-Cliffs Inc. 6,750 %, 2030-04-15	120 000	160 505	170 523	8,625 %, 2029-03-15	118 000	167 200	174 095
7,000 %, 2032-03-15	250 000	339 791	352 327	Dell International LLC/EMC Corp. 8,350 %, 2046-07-15	133 000	218 469	238 640
7,375 %, 2033-05-01	565 000	786 664	801 765	Delta Air Lines, Inc. 5,250 %, 2030-07-10	175 000	240 506	251 065
7,500 %, 2031-09-15	50 000	72 867	71 851	Dentsply Sirona Inc. 8,375 %, 2055-09-12	149 000	204 000	211 710
7,625 %, 2034-01-15	120 000	165 486	170 149	Discovery Global Holdings, Inc., prêt à terme 6,144 %, 2033-05-27	333 462	461 895	473 818
Cloud Software Group, Inc., prêt à terme B 6,982 %, 2031-03-24	330 825	456 241	413 035	Dominion Energy, Inc. 6,250 %, 2056-12-15	125 000	174 234	178 167
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. prêt à terme B 6,894 %, 2032-04-01	341 569	480 109	466 629	6,625 %, 2055-05-15	260 000	364 677	380 558
CMS Energy Corporation 3,125 %, 2031-05-01	145 000	204 211	209 627	7,000 %, 2054-06-01	325 000	460 045	488 360
6,500 %, 2055-06-01	350 000	497 022	508 740	Domino's Pizza Master Issuer LLC série 2025-1A, cat. A2II 5,217 %, 2055-07-25	70 000	96 407	99 140
Commercial Metals Company 5,750 %, 2033-11-15	205 000	286 949	289 284	Driven Brands Funding, LLC série 2020-2A, cat. A2 3,237 %, 2051-01-20	138 641	187 035	190 097
6,000 %, 2035-12-15	288 000	405 216	407 761	Duke Energy Corporation 3,000 %, 2029-03-15	220 000	298 430	310 798
Consolidated Communications LLC/ Fidium Fiber Finance Holdco LLC série 2025-4A, cat. A2 5,522 %, 2055-12-20	170 000	238 484	242 477	6,450 %, 2054-09-01	50 000	68 433	73 685
série 2026-1A, cat. A2 5,079 %, 2056-03-20	100 000	137 039	140 418	Dynasty Acquisition Co., Inc. prêt à terme B1 5,644 %, 2031-10-31	81 348	113 026	115 817
Continental Resources, Inc. 2,875 %, 2032-04-01	149 000	173 971	186 069	Dynasty Acquisition Co., Inc. prêt à terme B2 5,644 %, 2031-10-31	30 942	42 991	44 053
4,900 %, 2044-06-01	336 000	379 790	390 914	Edged Compute LLC 7,500 %, 2031-04-30	211 000	288 004	291 987
5,750 %, 2031-01-15	147 000	203 206	212 419	Encompass Health Corporation 5,875 %, 2034-06-01	120 000	164 766	170 016
Core & Main LP 6,000 %, 2034-07-01	60 000	85 215	85 613	Enerflex Inc. 6,875 %, 2031-01-15	135 000	188 534	196 137
Core Scientific Finance I LLC 7,750 %, 2031-05-15	294 000	406 689	423 286	Energy Transfer LP 7,125 %, 2030-05-15	390 000	552 533	571 198
CoreWeave Inc. 9,000 %, 2031-02-01	781 000	1 064 968	1 096 370	8,000 %, 2054-05-15	260 000	367 612	391 771
CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC 5,500 %, 2031-06-15	380 000	458 945	529 386	EQT Corporation 5,750 %, 2034-02-01	155 000	210 569	224 929
Cross Mortgage Trust série 2026-NQM1, cat. A1 4,699 %, 2061-02-25	185 234	250 831	259 197	Equinix, Inc. 3,900 %, 2032-04-15	260 000	319 258	348 807
CSC Holdings, LLC 4,625 %, 2030-12-01	100 000	138 613	34 050	EquipmentShare.com Inc. 7,125 %, 2034-07-01	260 000	363 649	362 895
5,375 %, 2028-02-01	195 000	243 925	173 657	EUSHI Finance, Inc. 6,250 %, 2056-04-01	210 000	292 383	296 565
11,750 %, 2029-01-31	200 000	270 330	174 718	7,625 %, 2054-12-15	140 000	198 235	206 415
DataBank Issuer, LLC, série 2026-1A, cat. A2 5,811 %, 2056-02-25	155 000	215 659	219 985	Exelon Corporation 6,500 %, 2055-03-15	305 000	435 302	444 282
DaVita Inc. 4,625 %, 2030-06-01	250 000	333 363	343 824				
6,750 %, 2033-07-15	272 000	396 612	398 420				

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				General Motors Financial Company, Inc.			
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities série 2023-R08, cat. 1M2				5,700 %, 2030-09-30	297 000	409 499	421 517
6,128 %, 2043-10-25	165 000	230 341	238 331	6,500 %, 2028-09-30	56 000	79 005	79 727
série 2025-R01, cat. 1B1				Ginnie Mae II Pool			
5,328 %, 2045-01-25	15 000	20 443	21 248	4,000 %, 2052-10-20	107 661	142 494	144 095
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Trust, série 2023-R06, cat. 1M1				Gloves Buyer, Inc., prêt à terme			
5,328 %, 2043-07-25	43 729	59 109	62 168	7,644 %, 2032-05-24	228 850	328 086	326 001
Fannie Mae Pool				Goat Holdco, LLC			
5,000 %, 2054-12-01	243 563	346 786	343 565	6,750 %, 2032-02-01	417 000	599 010	606 792
5,500 %, 2054-02-01	160 160	221 147	229 463	Gray Media Inc.			
5,500 %, 2054-03-01	247 937	344 398	357 372	7,250 %, 2033-08-15	150 000	204 593	209 737
5,500 %, 2054-04-01	455 280	647 373	651 704	Gray Television, Inc.			
5,500 %, 2054-10-01	1 068 721	1 510 947	1 538 585	10,500 %, 2029-07-15	239 000	327 170	358 125
5,500 %, 2054-11-01	298 473	431 859	429 409	Great Outdoors Group, LLC, prêt à terme B3			
5,500 %, 2054-12-01	490 766	712 751	707 385	6,894 %, 2032-01-23	335 468	464 908	478 027
5,500 %, 2055-01-01	664 699	961 543	955 510	Gryphon Acquire NewCo LLC, prêt à terme B			
Fiesta Purchaser, Inc.				6,414 %, 2032-09-13	219 450	299 426	312 123
9,625 %, 2032-09-15	412 000	583 352	574 034	Harvest Midstream I, LP			
First Citizens BancShares, Inc.				6,750 %, 2034-05-15	75 000	102 259	107 972
6,254 %, 2040-03-12	225 000	321 064	314 685	HCA Inc.			
FirstEnergy Corp.				5,600 %, 2034-04-01	455 000	622 898	659 362
3,875 %, 2031-01-15	250 000	341 912	394 217	Herc Holdings Inc.			
Ford Motor Company				5,750 %, 2031-03-15	45 000	62 917	63 813
3,250 %, 2032-02-12	275 000	316 609	344 021	6,000 %, 2034-03-15	45 000	62 917	63 485
Ford Motor Credit Company LLC				7,000 %, 2030-06-15	65 000	90 971	95 562
4,000 %, 2030-11-13	200 000	262 254	266 758	7,250 %, 2033-06-15	95 000	132 957	140 611
5,625 %, 2028-10-09	151 000	276 809	286 368	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.			
6,184 %, 2031-08-29	185 000	341 721	355 396	6,875 %, 2034-05-15	175 000	236 894	241 740
Freddie Mac MSCR Trust				7,250 %, 2035-02-15	293 000	397 042	409 549
série 2026-MN13, cat. M2				Hilcorp Energy I, LP, prêt à terme B			
6,578 %, 2046-03-25	130 000	178 574	184 635	5,389 %, 2030-02-11	257 086	366 110	365 311
Freddie Mac Multifamily Structured Credit MSCR, série 2025-MN12, cat. A1				Hilton Domestic Operating Company Inc.			
5,378 %, 2045-11-25	154 619	217 449	219 816	3,625 %, 2032-02-15	330 000	402 384	428 746
Freddie Mac Pool				4,875 %, 2030-01-15	55 000	76 434	77 810
5,000 %, 2055-01-01	460 000	653 899	647 012	Hilton Domestic Operating Company Inc. prêt à terme B4			
5,000 %, 2055-12-01	394 429	546 034	552 043	5,398 %, 2030-11-08	245 000	347 447	348 710
5,500 %, 2055-02-01	223 370	324 307	322 065	Hopper Merger Sub Inc., prêt à terme			
Freddie Mac STACR REMIC Trust				5,995 %, 2033-04-07	350 000	484 603	486 529
série 2022-DNA3, cat. M1B				Host Hotels & Resorts, LP			
6,528 %, 2042-04-25	220 000	302 251	316 799	3,375 %, 2029-12-15	75 000	93 518	101 548
Freedom Mortgage Corporation				HUT 8 DC LLC			
12,250 %, 2030-10-01	70 000	92 730	107 225	6,192 %, 2042-11-15	115 000	156 578	165 327
Freedom Mortgage Holdings LLC				Hyatt Hotels Corporation			
6,875 %, 2031-05-01	410 000	571 909	564 974	5,750 %, 2032-03-30	210 000	295 166	307 313
8,375 %, 2032-04-01	30 000	42 988	43 326	Hybar LLC			
9,125 %, 2031-05-15	135 000	182 476	198 264	7,375 %, 2034-07-01	15 000	20 962	21 411
9,250 %, 2029-02-01	180 000	246 298	264 833	Independent Bank Corp.			
Freeport-McMoRan Inc.				7,250 %, 2035-04-01	165 000	236 420	246 462
4,625 %, 2030-08-01	95 000	127 132	133 970	INTOWN Mortgage Trust			
5,450 %, 2043-03-15	670 000	918 629	919 600	série 2025-STAY, cat. A			
FS KKR Capital Corp.				4,975 %, 2042-03-15	150 000	215 963	213 054
7,500 %, 2031-08-01	165 000	228 385	233 244	ION Platform Finance US Inc./ ION Platform Finance SARL			
Gaia Purchaser, Inc.				9,000 %, 2029-08-01	352 000	504 391	444 762
7,625 %, 2033-07-15	110 000	156 657	157 949	9,500 %, 2029-05-30	158 000	203 363	204 767
Gartner, Inc.				Jersey Mike's Funding, LLC			
3,750 %, 2030-10-01	380 000	463 649	492 603	série 2026-1A, cat. A2II			
				5,481 %, 2056-02-15	169 575	229 630	238 527

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				MSCI Inc.			
JetBlue Airways Corporation, prêt à terme B				3,250 %, 2033-08-15	95 000	113 826	118 810
8,427 %, 2029-08-27	196 500	276 685	249 077	3,625 %, 2030-09-01	194 000	241 905	260 473
Kaseya Inc., prêt à terme B				3,625 %, 2031-11-01	198 000	238 625	260 696
6,913 %, 2032-03-22	222 188	315 083	245 352	5,150 %, 2036-03-15	205 000	285 638	281 645
KBR, Inc.				Multifamily Structured Credit			
4,750 %, 2028-09-30	240 000	316 164	336 364	série 2026-MN14, cat. M2			
Kennedy-Wilson, Inc.				6,290 %, 2046-06-25	55 000	76 337	78 361
7,000 %, 2031-06-01	115 000	157 901	166 882	Neptune Bidco US Inc.			
7,250 %, 2033-06-01	115 000	157 901	166 737	9,290 %, 2029-04-15	470 000	613 180	680 557
Kodiak Gas Services, LLC				9,500 %, 2033-02-15	15 000	20 698	21 543
5,875 %, 2031-04-01	55 000	74 814	78 273	10,375 %, 2031-05-15	220 000	309 507	323 744
6,500 %, 2033-10-01	287 000	403 953	412 975	New Residential Mortgage Loan Trust			
Kraft Heinz Foods Company				série 2018-4A, cat. A1S			
4,375 %, 2046-06-01	88 000	100 865	100 040	4,513 %, 2048-01-25	15 484	20 212	21 732
6,875 %, 2039-01-26	190 000	313 266	295 584	série 2026-NQM2, cat. A1			
7,125 %, 2039-08-01	190 000	297 453	299 706	4,743 %, 2065-12-25	176 167	240 509	246 428
LC Ahab US Bidco LLC, prêt à terme B				série 2026-NQM4, cat. A1			
6,144 %, 2031-05-01	142 463	194 446	202 287	5,003 %, 2066-02-25	140 584	190 700	198 072
Level 3 Financing, Inc.				NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
6,875 %, 2033-06-30	220 000	298 331	320 882	2,200 %, 2026-12-02	310 000	273 525	301 411
LFS Topco LLC				NRG Energy, Inc.			
8,750 %, 2030-07-15	535 000	725 513	763 024	5,407 %, 2035-10-15	95 000	131 949	132 556
Life Mortgage Trust, série 2022-BMR2, cat. C				5,750 %, 2034-01-15	148 000	205 565	208 446
5,719 %, 2039-05-15	200 000	263 020	240 620	5,875 %, 2034-05-15	190 000	261 222	268 274
Long Ridge Energy LLC				6,000 %, 2036-01-15	630 000	874 435	891 470
8,750 %, 2032-02-15	280 000	402 122	419 522	6,125 %, 2036-05-15	333 000	456 033	472 866
Lsf12 Helix Parent, LLC, prêt à terme				NRG Energy, Inc., prêt à terme B			
7,144 %, 2033-02-10	195 000	266 810	271 988	5,419 %, 2031-04-16	389 060	539 453	552 208
Macy's Retail Holdings LLC				NYC Commercial Mortgage Trust			
7,375 %, 2033-08-01	292 000	399 578	435 475	série 2025-3BP, cat. A			
Match Group Holdings II, LLC				4,838 %, 2042-02-15	100 000	142 508	141 973
4,125 %, 2030-08-01	30 000	39 892	40 086	Oak-Eagle AcquireCo., Inc., prêt à terme			
McGraw-Hill Education, Inc.				7,133 %, 2033-03-24	390 000	530 875	555 299
8,000 %, 2029-08-01	570 000	717 260	810 836	Obligation du Trésor américain			
Medline Borrower, LP, prêt à terme				2,000 %, 2050-02-15	3 105 000	2 553 475	2 568 105
5,144 %, 2033-05-31	502 906	694 890	709 809	2,375 %, 2042-02-15	335 000	369 047	346 797
Meridian Arc Holdco LLC				2,500 %, 2045-02-15	235 000	245 476	233 931
6,250 %, 2031-04-30	298 000	413 934	424 011	2,750 %, 2042-11-15	160 000	202 698	172 591
Methanex US Operations Inc.				3,000 %, 2049-02-15	880 000	1 012 139	910 625
6,250 %, 2032-03-15	432 000	609 701	620 977	3,000 %, 2052-08-15	780 000	768 141	784 796
MetroNet Infrastructure Issuer LLC				3,625 %, 2053-02-15	385 000	445 190	436 954
série 2025-2A, cat. A2				Occidental Petroleum Corporation			
5,400 %, 2055-08-20	95 000	131 331	135 298	6,200 %, 2040-03-15	235 000	334 183	346 131
série 2025-4A, cat. A2				6,450 %, 2036-09-15	265 000	382 778	403 496
5,163 %, 2055-12-20	75 000	104 508	106 181	OceanFirst Financial Corp.			
Midas OpCo Holdings LLC				3,125 %, 2031-12-01	2 000	2 519	2 749
5,625 %, 2029-08-15	460 000	591 532	629 940	Olympus Water US Holding Corporation			
Millrose Properties Inc.				6,125 %, 2033-02-15	307 000	499 042	501 475
6,250 %, 2032-09-15	288 000	402 598	412 525	OneMain Finance Corp.			
Mohegan Tribal Gaming Authority/ MS Digital Entertainment Holdings LLC				6,500 %, 2033-03-15	341 000	464 980	476 448
8,250 %, 2030-04-15	252 000	360 877	372 661	6,750 %, 2033-09-15	165 000	229 919	232 030
11,875 %, 2031-04-15	249 000	364 000	382 968	OneMain Finance Corporation			
Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust, série 2026-NQM2, cat. A1				7,875 %, 2030-03-15	100 000	134 859	147 790
4,734 %, 2071-01-26	168 806	229 549	236 131	OneSky Flight, LLC			
				8,875 %, 2029-12-15	310 000	445 580	465 430

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC			
Onslow Bay Financial LLC				9,500 %, 2028-07-15	180 000	259 681	301 961
série 2026-NQM2, cat. A1				SCOTT Trust, série 2023-SFS, cat. A			
4,818 %, 2065-12-01	238 673	327 825	336 198	5,910 %, 2040-03-10	105 000	143 262	150 821
série 2026-NQM6, cat. A1				Sempra			
5,063 %, 2066-04-26	97 409	133 316	137 231	6,550 %, 2055-04-01	190 000	260 773	271 861
Opal US LLC, prêt à terme				Sesac Finance LLC, série 2025- 1, cat. A2			
6,232 %, 2032-04-23	99 251	138 441	140 888	5,500 %, 2055-07-25	110 000	147 519	151 968
Oracle Corporation				SierraCol Energy Andina LLC			
6,700 %, 2056-02-04	195 000	266 513	260 553	9,000 %, 2030-11-14	468 000	642 808	652 976
6,850 %, 2066-02-04	115 000	157 159	151 962	Sirius XM Radio LLC			
Ovintiv Inc.				4,125 %, 2030-07-01	137 000	163 498	183 070
6,500 %, 2034-08-15	220 000	320 020	333 537	5,875 %, 2032-04-15	483 000	660 961	677 652
6,500 %, 2038-02-01	255 000	360 680	381 704	Sotera Health Holdings, LLC			
Petco Health and Wellness Company, Inc.				7,375 %, 2031-06-01	335 000	458 866	493 395
8,250 %, 2031-02-01	293 000	404 520	419 214	SP Motion Holdco Ltd., prêt à terme			
PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp.				6,125 %, 2033-06-24	320 000	454 220	454 048
7,500 %, 2032-09-15	420 000	577 731	596 434	Spire, Inc.			
Phillips 66 Company				6,450 %, 2056-06-01	110 000	154 317	157 170
6,200 %, 2056-03-15	125 000	172 144	178 179	Stanley Black & Decker, Inc.			
Post Holdings, Inc.				6,707 %, 2060-03-15	270 000	378 234	381 544
4,500 %, 2031-09-15	80 000	100 524	106 528	Starwood Property Trust, Inc.			
4,625 %, 2030-04-15	265 000	341 577	363 434	5,250 %, 2028-10-15	110 000	151 905	155 442
6,375 %, 2033-03-01	390 000	537 979	549 331	5,750 %, 2031-01-15	155 000	215 807	218 801
6,500 %, 2036-03-15	155 000	216 928	217 587	6,125 %, 2031-06-01	120 000	164 567	171 261
PR RNO Property Owner 1, LLC				Stonebriar ABF Issuer LLC			
6,500 %, 2031-05-01	340 000	460 822	482 012	8,125 %, 2030-12-15	235 000	329 670	348 825
Prestige Brands, Inc., prêt à terme				Summit Midstream Holdings, LLC			
0,250 %, 2033-07-01	199 000	276 055	282 950	8,625 %, 2029-10-31	390 000	553 245	576 887
Prime Healthcare Services, Inc.				Sunoco LP			
9,375 %, 2029-09-01	708 000	981 471	1 049 982	7,875 %, 2030-09-18	200 000	277 981	295 265
Progress Residential Trust				Sword Purchaser, LLC			
série 2026-SFR1, cat. A				8,250 %, 2033-04-15	95 000	130 548	139 544
3,850 %, 2043-02-17	100 000	133 701	135 063	Sword Purchaser, LLC, prêt à terme			
Provident Funding Associates LP/ PFG Finance Corp.				7,644 %, 2033-04-11	260 000	343 910	360 431
9,750 %, 2029-09-15	500 000	683 938	741 674	Taco Bell Funding, LLC			
Quikrete Holdings, Inc.				série 2025-1A, cat. A2II			
6,375 %, 2032-03-01	420 000	598 955	608 780	5,049 %, 2055-08-25	205 000	283 320	287 219
6,750 %, 2033-03-01	65 000	94 136	94 052	Talen Energy Supply, LLC			
Quikrete Holdings, Inc., prêt à terme B3				6,250 %, 2034-02-01	190 000	268 520	268 037
5,894 %, 2032-02-10	301 324	427 246	427 680	6,375 %, 2033-05-01	215 000	296 681	304 774
QXO Building Products, Inc.				6,500 %, 2036-02-01	190 000	269 270	271 870
6,500 %, 2031-07-15	45 000	62 458	65 103	The AES Corporation			
6,875 %, 2034-07-15	45 000	62 458	65 579	6,950 %, 2055-07-15	190 000	267 204	266 313
QXO Building Products, Inc., prêt à terme				7,600 %, 2055-01-15	385 000	553 146	560 798
5,647 %, 2033-06-03	337 000	467 375	477 653	The Boeing Company			
Resorts World Las Vegas LLC/ RWLV Capital Inc.				5,805 %, 2050-05-01	90 000	120 379	126 231
8,450 %, 2030-07-27	300 000	427 259	420 659	The Charles Schwab Corp.			
River Rock Entertainment Authority				6,100 %, 2031-06-01	175 000	239 094	248 464
prêt à terme				The Michaels Companies, Inc.			
12,620 %, 2031-11-24	485 000	646 093	678 632	8,500 %, 2033-03-15	630 000	860 127	885 844
ROCC Trust, série 2024-CNTR, cat. C				The Southern Company			
6,471 %, 2041-11-13	265 000	373 161	385 388	3,250 %, 2028-06-15	145 000	200 745	208 098
Rocket Companies, Inc.				6,375 %, 2055-03-15	195 000	278 743	284 855
6,125 %, 2031-08-01	65 000	90 665	94 252	The Williams Companies, Inc.			
6,500 %, 2034-06-15	50 000	69 743	72 848	5,300 %, 2035-09-30	201 000	273 374	284 599
				TKO Worldwide Holdings LLC, prêt à terme			
				5,412 %, 2031-11-21	271 117	374 615	383 874

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				Venture Global Calcasieu Pass, LLC			
T-Mobile USA, Inc.				6,000 %, 2036-05-01	185 000	252 756	265 452
2,875 %, 2031-02-15	70 000	89 551	91 295	Venture Global LNG, Inc.			
3,875 %, 2030-04-15	61 000	81 622	83 877	9,000 %, 2029-09-30	395 000	528 715	547 425
Towd Point Mortgage Trust				Venture Global Plaquemines LNG, LLC			
série 2018-3, cat. A1				6,125 %, 2030-12-15	175 000	243 854	254 150
3,750 %, 2058-05-25	21 466	28 642	29 926	6,500 %, 2034-01-15	140 000	191 030	207 055
série 2024-4, cat. A1A				6,750 %, 2036-01-15	140 000	191 030	210 698
4,547 %, 2064-10-27	72 108	97 635	102 077	7,500 %, 2033-05-01	135 000	187 758	210 292
TransDigm Group Incorporated, prêt à terme K				Verizon Communications Inc.			
5,894 %, 2030-03-22	34 303	47 512	48 727	6,200 %, 2056-05-14	355 000	485 895	509 372
TransDigm Inc.				Verus Securitization Trust			
6,250 %, 2034-01-31	65 000	89 858	94 175	série 2024-1, cat. A1			
6,750 %, 2034-01-31	145 000	200 210	211 155	5,712 %, 2069-01-25	47 535	63 861	67 495
TransDigm Inc., prêt à terme J				série 2026-2, cat. A1			
6,144 %, 2031-02-28	345 760	470 466	491 190	4,590 %, 2071-02-25	182 770	250 129	255 911
TransDigm Inc., prêt à terme L				VICI Properties LP			
6,144 %, 2032-01-20	93 338	125 451	132 587	5,125 %, 2031-11-15	170 000	239 081	240 198
Travel + Leisure Co.				5,625 %, 2035-04-01	295 000	412 534	418 889
4,500 %, 2029-12-01	184 000	231 781	252 745	VICI Properties LP/VICI Note Co. Inc.			
Travel + Leisure Company				4,125 %, 2030-08-15	243 000	297 453	330 991
6,125 %, 2033-09-01	85 000	117 177	119 411	Voyager Parent, LLC			
Travel + Leisure Company, prêt à terme				9,250 %, 2032-07-01	520 000	723 142	780 638
5,644 %, 2029-12-14	39 301	54 075	55 759	Wells Fargo & Company			
TXNM Energy, Inc.				3,900 %, 2032-07-22	100 000	153 421	165 385
5,750 %, 2054-06-01	155 000	212 621	287 362	Whirlpool Corporation			
U.S. Acute Care Solutions, LLC				7,500 %, 2031-07-01	40 000	55 330	57 570
9,750 %, 2029-05-15	613 000	840 930	821 065	Windstream Escrow LLC/ Windstream Escrow Finance Corp.			
U.S. Bancorp				8,250 %, 2031-10-01	420 000	620 324	628 702
3,700 %, 2027-01-15	130 000	153 296	183 346	WS Escrow LLC			
Uber Technologies Inc.				7,750 %, 2033-06-01	85 000	117 449	123 921
4,800 %, 2034-09-15	145 000	195 947	201 944	Yondr JK 1, LLC			
United Airlines Holdings, Inc.				6,875 %, 2031-06-30	200 000	283 950	284 674
5,375 %, 2031-03-01	298 000	409 710	420 279	YUM! Brands, Inc.			
United Airlines, Inc., prêt à terme				4,625 %, 2032-01-31	350 000	437 415	475 382
5,403 %, 2031-02-24	245 908	335 629	348 990	4,750 %, 2030-01-15	180 000	246 880	251 345
United Rentals (North America), Inc.				YUM! Brands, Inc., prêt à terme B			
3,875 %, 2031-02-15	325 000	406 949	435 945	5,502 %, 2028-03-15	181 645	259 127	259 132
4,000 %, 2030-07-15	170 000	218 917	230 769	Zayo Issuer, LLC, série 2025-1A, cat. A2			
United Rentals North America, Inc.				5,648 %, 2055-03-20	210 000	297 927	299 262
prêt à terme B				ZF North America Capital Inc.			
5,144 %, 2031-02-14	230 252	316 885	329 937	7,500 %, 2031-03-24	380 000	519 665	543 136
United Wholesale Mortgage, LLC						121 473 752	124 708 454
5,500 %, 2029-04-15	201 000	253 843	265 118				
Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC				Finlande (0,26 %)			
8,625 %, 2032-06-15	150 000	205 238	222 189	Kuntarahoitus OYJ			
Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc./CSL Capital LLC				5,880 %, 2027-01-11	2 000 000	286 064	289 081
6,500 %, 2029-02-15	545 000	702 959	767 734	Mehiläinen Yhtiöt Oy			
USA Compression Partners LP/ USA Compression Finance Corp.				5,125 %, 2032-06-30	253 000	406 297	415 016
7,125 %, 2029-03-15	215 000	291 594	312 596			692 361	704 097
UWM Holdings LLC				France (0,93 %)			
6,250 %, 2031-03-15	410 000	545 635	518 867	BNP Paribas			
VB-S1 Issuer, LLC, série 2026-1A, cat. C2				7,200 %, 2036-04-17	200 000	274 970	285 651
4,693 %, 2056-03-15	185 000	249 031	256 785	BNP Paribas SA			
Velocity Vehicle Group LLC				6,875 %, 2033-12-15	200 000	276 900	283 734
8,000 %, 2029-06-01	503 000	678 735	705 481	7,375 %, 2034-09-10	200 000	278 177	296 560
				Bond UK Midco 3 Ltd., prêt à terme			
				7,143 %, 2033-06-24	260 000	356 104	370 489

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
France (suite)				Italie (0,60 %)			
CAB SELAS				Cesar SPA			
7,750 %, 2031-08-09	250 000	400 578	405 687	6,500 %, 2031-09-30	500 000	770 998	831 397
Séché Environnement				Efesto Bidco SPA Efesto US LLC			
4,500 %, 2030-03-25	135 000	211 130	221 444	7,500 %, 2032-02-15	430 000	622 747	611 050
Société Générale				Lutech SPA			
7,125 %, 2035-07-15	200 000	277 190	282 061	8,125 %, 2031-05-15	100 000	159 664	166 330
Société Générale SA						1 553 409	1 608 777
8,125 %, 2029-11-21	235 000	341 923	351 242				
		2 416 972	2 496 868	Japon (1,03 %)			
Îles Caïmans (1,52 %)				Gouvernement du Japon			
ABRA Global Finance				0,005 %, 2027-03-20	59 250 000	529 492	513 231
5,000 %, 2028-03-02	274 897	390 172	401 223	Obligation d'État japonaise à deux ans			
14,000 %, 2029-10-22	879 489	1 168 307	1 226 263	0,600 %, 2026-12-01	193 300 000	1 714 728	1 684 597
AS Mileage Plan IP Ltd., prêt à terme				0,800 %, 2027-06-01	65 700 000	574 558	571 826
5,651 %, 2033-05-12	130 000	176 805	184 093			2 818 778	2 769 654
AS Mileage Plan IP Ltd., prêt à terme B				Jersey (0,14 %)			
5,425 %, 2031-10-15	157 600	216 740	223 212	Stonepeak Motion Holdco Ltd/ Stonepeak Motion Finco LLC			
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.				6,125 %, 2033-07-15	260 000	370 279	369 561
8,750 %, 2027-09-01	520 000	713 778	750 732				
IHS Holding Limited				Liberia (0,17 %)			
6,250 %, 2028-11-29	280 000	372 517	394 848	Royal Caribbean Cruises Ltd.			
Melco Resorts Finance Limited				6,000 %, 2033-02-01	311 000	431 532	447 578
7,625 %, 2032-04-17	400 000	544 978	581 371				
MGM China Holdings Limited				Luxembourg (2,29 %)			
6,250 %, 2033-05-15	250 000	340 413	346 821	3R Lux SARL			
		3 923 710	4 108 563	9,750 %, 2031-02-05	230 000	307 486	342 457
Îles Marshall (0,25 %)				AEGEA Finance Sarl			
Danaos Corp.				6,750 %, 2029-05-20	420 000	596 323	558 461
6,875 %, 2032-10-15	461 000	642 447	676 299	7,625 %, 2036-01-20	200 000	270 060	234 865
Indonésie (0,22 %)				Albion Financing 1 SARL/ Aggreko Holdings Inc.			
République d'Indonésie				7,000 %, 2030-05-21	350 000	488 513	514 493
3,050 %, 2051-03-12	200 000	186 191	182 052	Allied Universal Holdco LLC/ Allied Universal Finance Corp./ Atlas Luxco 4 SARL			
4,400 %, 2030-08-14	60 000	53 572	58 154	3,625 %, 2028-06-01	270 000	397 276	437 785
5,300 %, 2035-08-14	40 000	35 539	39 301	Cidron Aida Finco SARL			
6,375 %, 2032-04-15	4 427 000 000	384 544	335 870	7,000 %, 2031-10-27	445 000	689 249	700 103
		659 846	615 377	Cirsa Finance International SARL			
Irlande (0,55 %)				4,875 %, 2031-10-15	360 000	586 095	594 982
AerCap Ireland Capital DAC/ AerCap Global Aviation Trust				Crédito Real, SAB de CV			
6,500 %, 2056-01-31	150 000	214 642	215 686	1,000 %, 2027-02-01	200 000	33 845	37 307
6,950 %, 2055-03-10	300 000	420 239	440 736	Delta 2 (Lux) SARL, prêt à terme B1			
Aragvi Finance International DAC				5,482 %, 2031-09-19	166 000	228 023	235 807
12,750 %, 2031-05-26	285 000	390 578	322 552	Essendi SA			
ASG Finance Designated Activity Company				5,625 %, 2032-05-15	280 000	438 873	463 952
9,750 %, 2029-05-15	390 000	535 100	460 597	Maxam Prill SARL			
Sovcombank Via SovCom Capital DAC				7,750 %, 2030-07-15	620 000	856 996	906 803
7,600 %, 2027-02-17	305 000	379 527	16 714	MC Brazil Downstream Trading SARL			
7,750 %, 2030-05-06	200 000	264 470	24 651	7,250 %, 2031-06-30	237 003	296 917	315 892
		2 204 556	1 480 936	Rede D'Or Finance			
				6,550 %, 2036-04-28	290 000	396 343	399 238
				Simpar Europe SA			
				5,200 %, 2031-01-26	370 000	468 230	439 882
						6 054 229	6 182 027

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Malaisie (0,52 %)				Pays-Bas (0,78 %)			
Fédération de Malaisie				ING Groep NV			
3,336 %, 2030-05-15	1 005 000	352 726	349 697	7,000 %, 2032-11-16	200 000	275 890	292 058
3,582 %, 2032-07-15	1 025 000	352 836	358 012	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./			
4,232 %, 2031-06-30	970 000	356 078	350 528	JBS USA Finance Inc.			
Obligation gouvernementale				5,750 %, 2033-04-01	131 000	165 191	190 929
de la fédération de Malaisie				OI European Group B.V.			
3,237 %, 2029-03-15	1 005 000	350 003	349 535	4,750 %, 2030-02-15	318 000	405 333	428 843
		1 411 643	1 407 772	Teva Pharmaceutical Finance			
Mexique (1,37 %)				Netherlands III BV			
Banco Mercantil del Norte, SA				4,100 %, 2046-10-01	78 000	79 113	85 481
8,375 %, 2030-10-14	200 000	271 400	294 334	Versuni Group BV			
Crédito Real, SAB de CV, SOFOM				5,750 %, 2033-07-01	270 000	437 877	432 913
ER, incessible				VZ Secured Financing B.V.			
8,000 %, 2028-01-21	550 000	311 799	2 029	7,500 %, 2033-01-15	495 000	690 203	672 797
États-Unis du Mexique						2 053 607	2 103 021
8,000 %, 2032-04-15	4 670 000	352 714	367 306	Philippines (0,67 %)			
Grupo Aeromexico, SAB de CV				République des Philippines			
8,250 %, 2029-11-15	205 000	285 022	297 649	6,000 %, 2030-08-20	18 950 000	444 610	426 958
8,625 %, 2031-11-15	586 000	806 000	854 251	6,375 %, 2030-07-27	34 650 000	872 064	793 799
Total Play Telecomunicaciones, SAPI de CV				6,750 %, 2032-09-15	25 600 000	623 560	590 250
10,500 %, 2028-12-31	292 500	313 478	416 644			1 940 234	1 811 007
11,125 %, 2032-12-31	1 051 250	1 385 104	1 448 209	Qatar (0,10 %)			
Unifin Financiera, SAB de CV, incessible				Qatar Energy			
8,375 %, 2028-01-27	130 000	84 432	5 072	3,125 %, 2041-07-12	250 000	270 088	268 449
		3 809 949	3 685 494	République tchèque (0,48 %)			
Norvège (1,19 %)				République tchèque			
Aker BP ASA				3,500 %, 2035-05-30	5 740 000	339 405	356 253
5,125 %, 2034-10-01	460 000	620 937	639 333	4,250 %, 2034-10-24	4 880 000	319 399	321 710
Kommunalbanken AS				4,500 %, 2032-11-11	9 170 000	623 592	620 891
1,750 %, 2029-10-15	2 000 000	290 640	261 279			1 282 396	1 298 854
2,500 %, 2032-08-03	124 000	93 786	105 571	Royaume-Uni (2,45 %)			
Royaume de Norvège				Avianca Midco 2 PLC			
2,125 %, 2032-05-18	7 258 000	853 807	927 535	9,000 %, 2028-12-01	175 084	246 810	254 424
3,000 %, 2033-08-15	1 230 000	149 210	163 688	9,500 %, 2031-01-28	465 000	645 397	650 318
3,500 %, 2042-10-06	768 000	95 340	100 775	Barclays PLC			
3,750 %, 2035-06-12	1 400 000	183 835	194 199	7,625 %, 2035-03-15	200 000	289 190	296 727
4,125 %, 2036-06-03	1 490 000	208 262	212 216	Brightstar Lottery PLC/			
Vår Energi ASA				Brightstar Global Solutions Corp.			
6,500 %, 2035-05-22	205 000	284 522	308 581	5,750 %, 2033-01-15	607 000	826 968	844 754
Ville d'Oslo				HSBC Holdings PLC			
4,370 %, 2035-10-23	2 000 000	276 639	284 290	7,000 %, 2035-09-24	300 000	411 000	437 922
		3 056 978	3 197 467	Lloyds Banking Group PLC			
Nouvelle-Zélande (1,56 %)				6,625 %, 2035-09-27	200 000	279 930	282 778
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande				MARB BondCo PLC			
0,250 %, 2028-05-15	465 000	358 568	354 627	3,950 %, 2031-01-29	400 000	451 077	498 013
2,000 %, 2032-05-15	885 000	629 748	640 783	Standard Chartered PLC			
3,500 %, 2033-04-14	2 245 000	1 714 531	1 750 339	7,000 %, 2035-11-14	200 000	281 670	287 555
4,250 %, 2034-05-15	1 003 000	807 939	813 538	Trésor du Royaume-Uni			
4,500 %, 2030-05-15	260 000	220 914	216 025	3,250 %, 2033-01-31	150 000	247 039	262 900
4,500 %, 2035-05-15	190 000	154 782	155 984	4,000 %, 2031-10-22	265 000	472 923	490 928
New Zealand Local Government				4,250 %, 2034-07-31	175 000	316 138	321 148
Funding Agency Bond				4,625 %, 2034-01-31	265 000	501 600	500 351
4,750 %, 2034-05-15	170 000	134 496	141 295	Virgin Media Secured Finance PLC			
5,000 %, 2034-03-08	135 000	121 726	131 561	4,500 %, 2030-08-15	200 000	240 001	241 178
		4 142 704	4 204 152				

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Royaume-Uni (suite)			
VMED 02 UK Financing I PLC			
4,250 %, 2031-01-31	405 000	500 894	473 027
5,625 %, 2032-04-15	135 000	205 625	193 007
6,750 %, 2033-01-15	200 000	278 940	240 515
Zegona Finance PLC			
6,750 %, 2029-07-15	198 000	291 887	333 046
		6 487 089	6 608 591
Suède (0,07 %)			
Svensk Exportkredit AB			
3,000 %, 2035-02-05	120 000	178 597	191 949
Suisse (0,33 %)			
UBS Group AG			
7,125 %, 2034-08-10	615 000	875 342	880 875
Supranational (1,40 %)			
Association internationale de développement			
1,750 %, 2027-02-17	810 000	96 018	114 021
Banque asiatique d'investissement dans les infrastructures			
7,000 %, 2029-03-01	13 900 000	220 278	206 176
Banque européenne d'investissement			
3,750 %, 2028-05-09	680 000	85 757	96 038
Banque européenne pour la reconstruction et le développement			
6,300 %, 2027-10-26	10 300 000	165 784	152 090
6,750 %, 2031-03-14	18 500 000	271 430	270 765
Banque interaméricaine de développement			
7,000 %, 2029-01-25	23 000 000	376 684	341 901
7,350 %, 2030-10-06	32 000 000	484 891	479 385
Banque internationale pour la reconstruction et le développement			
6,500 %, 2030-04-17	21 000 000	320 095	306 434
6,850 %, 2028-04-24	15 000 000	241 894	222 885
7,050 %, 2029-07-22	14 500 000	230 352	215 227
Banque nordique d'investissement			
3,125 %, 2035-02-16	900 000	103 091	117 642
4,000 %, 2026-11-04	1 000 000	128 286	142 986
7,230 %, 2030-01-23	19 400 000	312 063	289 007
Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC			
8,750 %, 2032-01-15	200 000	277 010	277 328
9,000 %, 2034-01-15	400 000	552 700	549 214
		3 866 333	3 781 099
Turquie (1,05 %)			
Akbank Turk AS			
7,950 %, 2031-02-19	475 000	645 929	651 809
GDZ Elektrik Dagitim A/S			
9,000 %, 2029-10-15	425 000	572 802	583 099
Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S			
9,750 %, 2029-07-25	610 000	834 937	875 483
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS			
7,650 %, 2032-01-24	485 000	697 891	712 283
		2 751 559	2 822 674
Total des obligations		212 732 551	217 723 587

	Nombre d'action/de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions (1,51 %)			
États-Unis (1,41 %)			
Alphabet Inc.			
6,250 %, actions privilégiées	7 810	546 574	560 615
Hewlett Packard Enterprise Company			
7,625 %, actions privilégiées	3 550	242 149	582 529
NextEra Energy,			
7,375 %, actions privilégiées	14 800	1 010 180	1 006 620
Oracle Corporation			
6,500 %, actions privilégiées	6 850	467 598	436 844
PPL Corporation			
7,000 %, actions privilégiées	2 570	176 231	178 919
The Boeing Company			
6,000 %, actions privilégiées	2 800	207 871	267 349
The Southern Company			
7,125 %, actions privilégiées	6 050	426 082	426 940
UMB Financial Corporation			
7,750 %, actions privilégiées	3 250	112 202	121 590
Wintrust Financial Corporation			
7,875 %, actions privilégiées	6 200	215 427	230 374
		3 404 314	3 811 780
France (0,01 %)			
Luxco3 Shares	1 131	21 300	21 097
Mexique (0,09 %)			
Grupo Aeromexico, SAB de CV	91 770	—	235 902
Unifin Financiera SAB de CV	16 909	1 522	1 647
		1 522	237 549
Royaume-Uni (0,00 %)			
Avation PLC, bons de souscription (exp. 2026-10-31)	200	—	94
Total des actions		3 427 136	4 070 520
Fonds de placement (15,42 %)			
Fonds indiciels (15,42 %)			
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	268 700	40 509 772	41 579 461
Total des fonds de placement		40 509 772	41 579 461
Ajustement des coûts de transaction			
		(37 572)	—
Total des placements (97,66 %)		256 631 887	263 373 568
Contrats de change à terme (- 1,10 %)			(2 959 268)
Contrats à terme (- 0,01 %)			(38 713)
Trésorerie et autres éléments d'actif net (3,45 %)			9 312 145
Total de l'actif net (100 %)			269 687 732

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2026

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Deutsche Bank AG	A	17 304 470	NOK	2 530 226	CAD	16 septembre 2026	59 869
Banque de Montréal	A+	1 428 438	CAD	1 025 030	USD	16 septembre 2026	20 933
Banque de Montréal	A+	867 314	CAD	625 293	USD	16 septembre 2026	16 838
UBS AG	A+	867 745	CAD	625 293	USD	16 septembre 2026	16 407
Deutsche Bank AG	A	3 114 676	NOK	456 731	CAD	16 septembre 2026	12 085
Westpac Banking Corporation	AA-	578 419	CAD	416 862	USD	16 septembre 2026	11 015
BNP Paribas SA	A+	3 113 545	NZD	2 519 333	CAD	16 septembre 2026	8 579
Westpac Banking Corporation	AA-	423 553	AUD	418 029	CAD	16 septembre 2026	3 616
HSBC Bank USA NA	A+	178 876	CAD	128 302	USD	16 septembre 2026	2 540
Westpac Banking Corporation	AA-	423 553	AUD	415 525	CAD	16 septembre 2026	1 113
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	308 409	USD	270 000	EUR	1 juillet 2026	401
State Street Bank and Trust Co.	AA-	1 078	CAD	785	USD	19 mars 2026	36
							153 432
State Street Bank and Trust Co.	AA-	15 193	USD	21 541	CAD	2 juillet 2026	(14)
Banque Toronto-Dominion	AA-	459 849	CAD	3 220 484	NOK	16 septembre 2026	(98)
Morgan Stanley Bank NA	A+	2 270 000	MXN	183 838	CAD	17 juillet 2026	(144)
Morgan Stanley Bank NA	A+	30 905	CAD	31 325	AUD	16 septembre 2026	(256)
Brown Brothers Harriman & Co.	A+	270 000	EUR	308 607	USD	17 juillet 2026	(381)
Banque Toronto-Dominion	AA-	46 293	CAD	316 732	NOK	16 septembre 2026	(1 077)
National Bank of Canada	A+	100 263	EUR	161 440	CAD	16 septembre 2026	(1 159)
Banque Royale du Canada	AA-	165 332	USD	232 401	CAD	16 septembre 2026	(1 375)
HSBC Bank USA NA	A+	194 025	CAD	238 810	NZD	16 septembre 2026	(1 449)
Deutsche Bank AG	A	416 246	AUD	405 715	CAD	16 septembre 2026	(1 548)
Westpac Banking Corporation	AA-	423 286	CAD	430 883	AUD	16 septembre 2026	(1 702)
BNP Paribas SA	A+	460 158	NZD	368 515	CAD	16 septembre 2026	(2 555)
Westpac Banking Corporation	AA-	460 158	NZD	368 391	CAD	16 septembre 2026	(2 679)
Goldman Sachs Bank USA	A+	17 994 377	CZK	1 194 299	CAD	16 septembre 2026	(5 316)
Banque Toronto-Dominion	AA-	4 401 233	MXN	348 179	CAD	17 septembre 2026	(5 791)
Banque de Montréal	A+	462 113	USD	646 787	CAD	16 septembre 2026	(6 631)
Banque de Montréal	A+	410 783	USD	572 732	CAD	16 septembre 2026	(8 106)
Banque Toronto-Dominion	AA-	462 113	USD	645 054	CAD	16 septembre 2026	(8 364)
Banque Royale du Canada	AA-	410 783	USD	571 744	CAD	16 septembre 2026	(9 094)
Banque Toronto-Dominion	AA-	555 515	CAD	3 800 778	NOK	16 septembre 2026	(12 922)
Morgan Stanley Bank NA	A+	4 600 000	EUR	7 441 875	CAD	17 juillet 2026	(19 218)
Banque de Montréal	A+	3 033 855	EUR	4 889 703	CAD	16 septembre 2026	(30 389)
Barclays Bank PLC	A+	2 065 263	GBP	3 841 970	CAD	16 septembre 2026	(34 210)
Banque Toronto-Dominion	AA-	2 090 091	USD	2 904 798	CAD	16 septembre 2026	(50 547)
Banque de Montréal	A+	2 090 091	USD	2 901 653	CAD	16 septembre 2026	(53 693)
JPMorgan Chase & Co.	A+	2 432 612	USD	3 384 931	CAD	16 septembre 2026	(54 732)
Westpac Banking Corporation	AA-	7 610 403	AUD	7 391 025	CAD	16 septembre 2026	(55 130)
Banque Royale du Canada	AA-	2 090 091	USD	2 899 343	CAD	16 septembre 2026	(56 003)
Morgan Stanley Bank NA	A+	2 432 565	USD	3 383 207	CAD	16 septembre 2026	(56 390)
BNP Paribas SA	A+	3 775 602	USD	5 247 868	CAD	16 septembre 2026	(90 754)
Westpac Banking Corporation	AA-	4 459 908	USD	6 204 468	CAD	16 septembre 2026	(101 750)
National Bank of Canada	A+	4 459 908	USD	6 201 770	CAD	16 septembre 2026	(104 448)
UBS AG	A+	4 459 908	USD	6 201 525	CAD	16 septembre 2026	(104 693)
UBS AG	A+	4 459 908	USD	6 195 905	CAD	16 septembre 2026	(110 313)
Citibank NA	A+	4 954 850	USD	6 891 578	CAD	16 septembre 2026	(114 479)
Deutsche Bank AG	A	4 459 908	USD	6 190 286	CAD	16 septembre 2026	(115 932)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	6 624 926	USD	9 209 197	CAD	16 septembre 2026	(158 311)
HSBC Bank USA NA	A+	6 689 862	USD	9 300 715	CAD	16 septembre 2026	(158 612)
Standard Chartered Bank	A+	6 689 862	USD	9 284 759	CAD	16 septembre 2026	(174 567)
The Bank of New York Mellon	AA-	6 689 862	USD	9 281 675	CAD	16 septembre 2026	(177 652)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	54 534 102	USD	76 100 000	CAD	17 juillet 2026	(1 220 216)
							(3 112 700)
							(2 959 268)

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial

Tableau des contrats à terme

Au 30 juin 2026

Description	Nombre de contrats	Date de règlement	Valeur nominale		Gain (perte) non réalisé(e) \$
Euro-OAT Futures	(3)	8 septembre 2026	(359 940)	EUR	(5 328)
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à long terme	(3)	21 septembre 2026	(340 500)	USD	(11 904)
Contrats à terme sur bons du Trésor américain de 10 ans	(17)	21 septembre 2026	(1 868 141)	USD	(21 481)
					<u>(38 713)</u>

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

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.

30 juin 2026							
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	173 197 171	44 826 007	(173 420 977)	(317 363)	44 284 838	16,42	2 214 242
Yen japonais	2 784 902	—	—	1 217	2 786 119	1,03	139 306
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	45 106 140	258 740	(31 315 282)	437 821	14 487 419	5,37	724 371
Total des devises	221 088 213	45 084 747	(204 736 259)	121 675	61 558 376	22,82	3 077 919

31 décembre 2025							
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	157 094 304	71 751 168	(158 317 839)	2 193 089	72 720 722	25,51	3 636 036
Dollar australien	6 855 511	—	(3 555 415)	72 387	3 372 483	1,18	168 624
Dollar de la Nouvelle-Zélande	3 925 871	—	—	25 317	3 951 188	1,39	197 559
Euro	17 286 458	20 939	(14 496 582)	207 634	3 018 449	1,06	150 922
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	17 821 169	281 407	(6 073 441)	350 977	12 380 112	4,35	619 006
Total des devises	202 983 313	72 053 514	(182 443 277)	2 849 404	95 442 954	33,49	4 772 148

Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	8,12	7,88
AA/Aa/A-2/F-2	11,23	9,99
A/A-3/F-3	2,27	1,99
BBB/Baa/BB/Ba/B	58,94	62,39
CCC/Caa et moins	1,77	2,13
Titres non cotés	17,67*	15,62*
Total	100,00	100,00

* Certains prêts à terme ne sont pas cotés selon la source utilisée par le gestionnaire et sont donc classés dans les titres non cotés.

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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 veille à conserver suffisamment de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Exposition totale		
	30 juin 2026	31 décembre 2025
Terme à courir	\$	\$
Moins de 1 an	4 053 391	3 649 022
De 1 à 3 ans	17 619 442	15 823 856
De 3 à 5 ans	49 936 468	47 888 491
Plus de 5 ans	146 114 286	133 145 896
Total	217 723 587	200 507 265
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 993 513	8 441 356
Incidence (en %) sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3,71	3,10

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 durée 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 2026		31 décembre 2025	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
45 649 981	4 610 648	71 982 451	7 342 210

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 2026, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 4 610 648 \$ (7 342 210 \$ au 31 décembre 2025) ou 1,71 % (2,58 % au 31 décembre 2025).

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 2026 %	31 décembre 2025 %
Amérique du Nord – États-Unis	63,10	66,00
Europe	12,10	12,90
Asie	9,70	8,00
Amérique du Nord – Canada	7,90	6,20
Trésorerie	3,40	2,70
Amérique latine	2,40	3,20
Supranational	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 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	375 871	217 347 716	–	217 723 587
Actions et FNB	45 648 334	1 647	–	45 649 981
Contrats de change à terme	–	(2 959 268)	–	(2 959 268)
Contrats à terme	(38 713)	–	–	(38 713)
Total	45 985 492	214 390 095	–	260 375 587
31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	373 502	200 133 763	–	200 507 265
Actions et FNB	71 980 904	1 547	–	71 982 451
Contrats de change à terme	–	2 048 168	–	2 048 168
Contrats à terme	998	–	–	998
Total	72 355 404	202 183 478	–	274 538 882

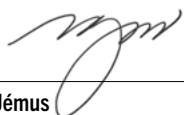
Au cours de la période terminée le 30 juin 2026 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

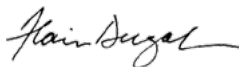
États de la situation financière

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	664 745	623 800
Trésorerie	6 355	18 211
Souscriptions à recevoir	554	485
Produit de la vente de placements à recevoir	1 055	83
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	658	933
Autres éléments d'actif à recevoir	—	550
	673 367	644 062
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	180	38
Frais de gestion à payer	406	402
Acquisitions de titres à payer	749	195
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	94	63
Autres éléments de passif à payer	41	—
	1 470	698
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	671 897	643 364
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	341 985	332 013
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	329 912	311 351
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	7 938	8 339
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	17 418	17 774
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	43,080	39,815
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	18,941	17,517

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 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	2026 \$	2025 \$
(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	332 013	281 544
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 950	20 944
	359 963	302 488
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 215)	(1 378)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 215)	(1 378)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 709	5 797
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 215	1 378
Rachats de parts rachetables	(25 687)	(17 338)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(16 763)	(10 163)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	341 985	290 947
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	311 351	261 077
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 225	21 468
	339 576	282 545
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 905)	(2 747)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 905)	(2 747)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	38 653	23 192
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5)	(6)
Rachats de parts rachetables	(45 407)	(32 328)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 759)	(9 142)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	329 912	270 656

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	643 364	542 621
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 175	42 412
	699 539	585 033
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(4 120)	(4 125)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(4 120)	(4 125)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	46 362	28 989
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 210	1 372
Rachats de parts rachetables	(71 094)	(49 666)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(23 522)	(19 305)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	671 897	561 603

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	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
Revenus		
Intérêts	39	57
Dividendes	6 419	5 889
Revenus nets provenant des prêts de titres	2	2
Autres revenus	—	(74)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	46 788	20 368
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	1	20
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	120	67
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	5 794	18 611
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	2
	59 160	44 942
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	2 424	1 987
Honoraires d'audit	6	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	—
Frais de garde	99	99
Frais juridiques	45	2
Droits et dépôts	6	12
Frais de communication aux porteurs de parts	92	67
Frais d'administration	66	41
Coûts d'opération (note 9)	246	303
Retenues d'impôts étrangers	—	12
	2 985	2 530
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 175	42 412
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	27 950	20 944
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	28 225	21 468
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	8 210	7 778
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	17 526	16 762
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	3,405	2,693
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	1,610	1,281

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	56 175	42 412
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(46 788)	(20 368)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(1)	(20)
(Augmentation) diminution de la plus-value des fonds sous-jacents à recevoir	(5 794)	(18 611)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	3	(2)
Achats de placements	(309 640)	(649 714)
Produit de la vente de placements	320 859	659 201
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	275	267
Autres éléments d'actifs à recevoir	550	958
Frais de gestion à payer	4	(8)
Acquisitions de titres à payer	31	(41)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	41	8
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	15 715	14 082
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	46 293	28 937
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 910)	(2 753)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(70 952)	(48 985)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(27 569)	(22 801)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11 854)	(8 719)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	1	20
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	2
Trésorerie à l'ouverture de la période	18 211	18 237
Trésorerie à la clôture de la période	6 355	9 540
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	39	57
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	6 661	6 119
Retenues (remboursements) d'impôts	—	12

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes

Relevé des placements

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions canadiennes (98,86 %)			
Biens de consommation (4,06 %)			
Aritzia Inc., à droit de vote subalterne	24 746	2 213 444	3 870 027
Dollarama inc.	68 796	9 381 285	12 907 506
Gildan Activewear Inc.	51 420	4 321 000	3 759 830
Magna International Inc.	72 285	5 678 015	6 741 299
		21 593 744	27 278 662
Consommation de base (3,46 %)			
Alimentation Couche-Tard inc.	147 399	10 761 266	13 324 870
Les Compagnies Loblaw Itée	107 669	4 844 873	6 927 423
Metro inc.	32 994	3 085 650	2 991 896
		18 691 789	23 244 189
Énergie (15,69 %)			
Cameco Corporation	83 489	6 472 564	12 069 170
Cenovus Energy Inc.	455 678	10 577 067	16 035 309
CES Energy Solutions Corp.	185 814	2 177 726	3 078 938
Enbridge Inc.	312 135	18 587 110	24 006 303
Headwater Exploration Inc.	183 398	1 716 537	2 169 598
Imperial Oil Limited	36 374	5 682 401	5 792 923
Keyera Corp.	57 860	3 045 754	3 296 284
Rockpoint Gas Storage Inc., cat. A	59 560	1 492 210	1 749 277
Suncor Énergie inc.	287 635	17 483 924	21 946 551
Corporation TC Énergie	162 272	11 987 409	15 240 586
		79 222 702	105 384 939
Fonds indiciels (2,33 %)			
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	128 900	7 167 224	7 166 840
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	287	7 130	14 869
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	177 412	9 702 472	8 466 101
		16 876 826	15 647 810
Matériaux (13,00 %)			
Capstone Copper Corp.	419 224	6 794 530	5 462 489
Franco-Nevada Corporation	22 664	7 706 327	6 706 957
G Mining Ventures Corp.	49 658	2 131 604	2 062 297
Hudbay Minerals Inc.	74 736	2 031 105	2 502 909
IAMGOLD Corporation	303 432	8 120 852	6 830 254
Kinross Gold Corporation	129 151	3 975 631	4 336 891
Lundin Mining Corporation	100 319	2 395 376	3 467 025
Mines Agnico Eagle Limitée	90 394	13 108 240	19 919 222
Pan American Silver Corp.	25 495	1 737 967	1 620 972
Société minière Barrick	394 878	20 001 895	20 592 888
Teck Resources Limited, cat. B à droit de vote subalterne	56 131	4 949 297	4 741 385
Wheaton Precious Metals Corp.	57 260	10 848 972	9 135 260
		83 801 796	87 378 549
Produits industriels (13,05 %)			
ADENTRA Inc.	68 532	2 685 286	2 648 762
Air Canada	87 382	2 090 076	2 161 831
Bombardier Inc., cat. B	13 794	2 884 871	4 504 293
Boyd Group Services Inc.	13 951	3 095 389	1 873 480
CAE Inc.	74 284	3 347 850	2 637 825
Canadian Pacific Kansas City Limited	177 393	18 999 400	21 812 243
Celestica Inc.	17 235	6 166 484	8 914 631
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	66 477	9 526 929	11 251 232
Finning International Inc.	23 273	1 681 631	2 331 489
Groupe Aecon Inc.	35 983	1 888 518	1 637 946

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
RB Global, Inc.	52 875	6 585 768	8 730 191
TFI International Inc.	37 817	5 521 828	7 720 341
Toromont Industries Ltd.	15 335	2 691 705	3 576 429
Waste Connections, Inc.	20 157	3 928 084	4 765 333
WSP Global Inc.	17 730	4 952 757	3 117 820
		76 046 576	87 683 846
Services aux collectivités (3,84 %)			
AltaGas Ltd.	86 015	3 724 573	4 506 326
BCE Inc.	140 087	4 451 249	4 279 658
Fortis Inc.	135 849	9 088 064	11 037 731
Hydro One Limited	102 027	4 747 201	5 968 579
		22 011 087	25 792 294
Services de communication (0,71 %)			
Québecor inc., cat. B	70 214	4 683 691	4 752 786
Services financiers (36,17 %)			
Banque Canadienne Impériale de Commerce	136 646	12 053 198	22 317 025
Banque de Montréal	118 082	17 595 499	29 599 615
Banque Nationale du Canada	27 877	5 242 242	6 241 939
Banque Royale du Canada	223 251	32 362 081	65 564 354
Banque Scotia	61 416	7 490 732	7 570 750
Banque Toronto-Dominion	284 064	25 489 000	48 983 996
Brookfield Corporation, cat. A	336 025	14 416 871	20 332 873
Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 556	4 075 521	5 962 483
Financière Sun Life inc.	64 928	7 045 519	7 229 733
Great-West Lifeco Inc.	51 942	4 622 891	4 693 998
iA Société financière inc.	37 841	5 777 515	7 410 403
Power Corporation du Canada	84 021	5 659 062	7 429 137
Société Financière Manuvie	168 317	8 662 846	9 681 594
		150 492 977	243 017 900
Soins de santé (0,97 %)			
Chartwell résidence pour retraités	291 864	4 915 242	6 523 160
Technologies de l'information (5,58 %)			
Constellation Software Inc.	3 577	11 351 084	9 550 590
Constellation Software Inc. bons de souscription (exp. 2040-03-31)	1 446	—	—
Shopify Inc., cat. A	172 149	20 011 857	27 932 897
		31 362 941	37 483 487
Total des actions canadiennes		509 699 371	664 187 622
Actions internationales (0,08 %)			
Services financiers (0,08 %)			
Global Blue Group Holding AG	8 084	61 270	557 861
Total des actions internationales		61 270	557 861
Ajustement des coûts de transaction		(223 313)	—
Total des placements (98,94 %)		509 537 328	664 745 483
Contrats de change à terme (0,00 %)			15
Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,06 %)			7 151 251
Total de l'actif net (100 %)			671 896 749

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2026

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	13 758	USD	19 535	CAD	2 juillet 2026	15
							15

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.

							30 juin 2026
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	29 841	1 535 753	(19 520)	(84 400)	1 461 674	0,22	73 084
							31 décembre 2025
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	97 371	989 900	(18 928)	(12 432)	1 055 911	0,16	52 796

Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 veille à conserver suffisamment de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires..

Risque de prix (voir note 6)

		30 juin 2026		31 décembre 2025	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$	
	664 745 483	61 821 330	623 800 074	59 261 007	

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 2026, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 61 821 330 \$ (59 261 007 \$ au 31 décembre 2025) ou 9,20 % (9,21 % au 31 décembre 2025).

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 2026 %	31 décembre 2025 %
Services financiers	36,30	32,30
Énergie	15,70	14,50
Produits industriels	13,10	12,70
Matériaux	13,00	15,00
Technologies de l'information	5,60	7,30
Biens de consommation	4,10	5,30
Services aux collectivités	3,80	3,40
Consommation de base	3,50	3,60
Fonds indiciels	2,30	1,00
Santé	1,00	1,00
Trésorerie	0,90	2,80
Services de communication	0,70	1,10
Total	100,00	100,00

Portefeuille FDP Actions canadiennes

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 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et FNB	664 745 483	–	–	664 745 483
Contrats de change à terme	–	15	–	15
Total	664 745 483	15	–	664 745 498

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et FNB	623 800 074	–	–	623 800 074
Contrats de change à terme	–	5	–	5
Total	623 800 074	5	–	623 800 079

Au cours de la période terminée le 30 juin 2026 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, 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 2026 et 2025. 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 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Juste valeur des titres prêtés	–	–
Juste valeur de la garantie	–	–

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.

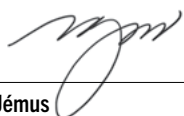
	30 juin 2026 \$	30 juin 2025 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	3 232	2 890
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(1 293)	(1 052)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	1 939	1 838

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

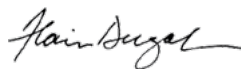
États de la situation financière

Aux	30 juin 2026 \$ (non audité)	31 décembre 2025 \$ (audité)
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)		
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	121 341	112 496
Trésorerie	573	2 979
Gain non réalisé sur les opérations de contrats de change à terme	3	33
Souscriptions à recevoir	8	20
Intérêts à recevoir	239	279
Autres éléments d'actif à recevoir	—	174
	122 164	115 981
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	352	2
Frais de gestion à payer	65	61
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	58	72
	475	135
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	121 689	115 846
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	52 857	47 554
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	68 832	68 292
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	3 496	3 551
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	4 183	4 683
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	15,120	13,390
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	16,454	14,583

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



Michèle Jémus
Membre du conseil d'administration



Alain Dugal
Membre du conseil d'administration

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	47 554	42 239
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 457	2 814
	54 011	45 053
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(310)	(405)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(310)	(405)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 803	607
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	310	405
Rachats de parts rachetables	(2 957)	(1 578)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(844)	(566)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	52 857	44 082
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	68 292	73 604
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 192	5 247
	77 484	78 851
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(824)	(1 116)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(824)	(1 116)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 003	3 751
Rachats de parts rachetables	(11 831)	(7 089)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 828)	(3 338)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	68 832	74 397

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	115 846	115 843
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 649	8 061
	131 495	123 904
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 134)	(1 521)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 134)	(1 521)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 806	4 358
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	310	405
Rachats de parts rachetables	(14 788)	(8 667)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(8 672)	(3 904)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	121 689	118 479

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

États du résultat global

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité) (non audité)		
Revenus		
Intérêts	20	45
Dividendes	1 530	1 838
Revenus nets provenant des prêts de titres	1	2
Autres revenus	(15)	(6)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	4 224	3 583
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(154)	200
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	3	3
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	32	24
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	10 536	2 787
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	(30)	39
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	(3)
	16 144	8 512
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	379	329
Honoraires d'audit	5	7
Frais du comité d'examen indépendant	2	—
Frais de garde	39	24
Frais juridiques	4	2
Droits et dépôts	(3)	6
Frais de communication aux porteurs de parts	16	18
Frais d'administration	13	9
Coûts d'opération (note 9)	20	32
Retenues d'impôts étrangères	20	24
	495	451
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 649	8 061
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	6 457	2 814
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	9 192	5 247
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	3 540	3 494
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	4 438	5 507
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	1,824	0,805
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	2,071	0,953

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	15 649	8 061
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(4 224)	(3 583)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	154	(200)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(3)	(3)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(10 536)	(2 787)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	30	(39)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	3	3
Achats de placements	(47 434)	(53 497)
Produit de la vente de placements	53 349	56 040
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts à recevoir	40	6
Autres éléments d'actifs à recevoir	174	156
Frais de gestion à payer	4	(1)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(14)	(14)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	7 192	4 142
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 818	4 190
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(824)	(1 116)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(14 438)	(8 602)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(9 444)	(5 528)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 252)	(1 386)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(154)	200
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	3	3
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	(3)
Trésorerie à l'ouverture de la période	2 979	2 669
Trésorerie à la clôture de la période	573	1 483
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	20	45
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	1 570	1 832
Retenues (remboursements) d'impôts	20	26

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Relevé des placements

Au 30 juin 2026

	Valeur nominale	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (1,64 %)				Soins de santé (1,37 %)			
Émis et garantis par une province (1,64 %)				Becton, Dickinson and Company			
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				1 100			
2,255 %, 2026-08-13				244 877			
Total du marché monétaire				1 200			
	2 000 000	1 994 578	1 994 578	135 911			
		1 994 578	1 994 578	1 618			
				531 011			
				582 998			
				1 500			
				209 857			
				600			
				230 462			
				1 352 118			
				1 661 530			
Actions américaines (10,44 %)				Technologies de l'information (2,16 %)			
Biens de consommation (1,26 %)				Autodesk, Inc.			
Best Buy Co., Inc.				958			
Lowe's Companies, Inc.				368 656			
Nike, Inc., cat. B				902			
Pool Corporation				418 194			
The TJX Companies, Inc.				958			
	2 700	283 317	290 668	235 114			
	1 520	516 522	475 487	347 171			
	3 000	228 099	174 719	700			
	800	225 550	243 911	193 607			
	1 642	368 700	352 933	1 015			
		1 622 188	1 537 718	603 935			
				537 161			
				1 300			
				239 761			
				900			
				245 026			
				2 304 293			
				2 632 688			
Consommation de base (2,32 %)				Total des actions américaines			
Colgate-Palmolive Company				11 605 141			
Constellation Brands, Inc., cat. A				12 706 366			
General Mills, Inc.				Actions canadiennes (84,62 %)			
Lamb Weston Holdings, Inc.				Biens de consommation (1,63 %)			
Mondelez International, Inc., cat. A				Dollarama inc.			
PepsiCo, Inc.				3 832			
Target Corporation				415 804			
The Coca-Cola Company				10 514			
The Procter & Gamble Company				786 705			
Walmart Inc.				5 327			
	4 585	610 077	596 375	459 662			
	1 200	241 547	236 801	1 662 171			
	3 900	284 578	192 553	1 984 539			
	3 700	257 561	226 668	Consommation de base (2,11 %)			
	2 900	256 421	237 975	Alimentation Couche-Tard inc.			
	1 100	244 501	211 309	17 503			
	1 500	237 729	277 954	1 199 147			
	2 200	201 772	253 664	6 789			
	1 100	254 613	228 850	402 486			
	2 258	394 435	362 833	5 999			
		2 983 234	2 824 982	605 940			
				2 207 573			
				2 563 065			
Énergie (0,20 %)				Énergie (15,75 %)			
EOG Resources, Inc.				Cameco Corporation			
	1 300	232 792	239 271	10 063			
				1 450 074			
Matériaux (0,24 %)				Canadian Natural Resources Limited			
PPG Industries, Inc.				59 283			
	1 700	260 492	292 536	2 381 270			
				3 326 962			
Produits industriels (2,06 %)				Cenovus Energy Inc.			
Automatic Data Processing, Inc.				36 244			
Howmet Aerospace Inc.				851 563			
Illinois Tool Works Inc.				38 499			
Parker-Hannifin Corporation				2 465 206			
Snap-on Incorporated				3 615 826			
United Parcel Service, Inc., cat. B				59 986			
United Rentals, Inc.				2 932 987			
	800	242 427	254 183	4 613 523			
	1 143	149 675	435 992	18 910			
	600	216 197	230 238	824 064			
	267	358 963	370 518	2 449 800			
	500	210 454	285 452	13 354 964			
	1 800	302 696	274 528	19 166 158			
	405	456 194	650 952	Fonds indiciels (3,54 %)			
		1 936 606	2 501 863	iShares Canadian Select Dividend Index ETF			
				6 600			
				311 916			
				312 444			
				iShares Core S&P/TSX Capped			
				71 500			
				4 001 685			
				3 975 400			
				iShares S&P/TSX 60 Index ETF			
				392			
				11 376			
				4 324 977			
				4 308 153			
Services aux collectivités (0,21 %)				Immobilier (1,22 %)			
Edison International				Fiducie de placement immobilier Granite			
	2 400	228 469	253 502	8 325			
				728 737			
				797 535			
Services de communication (0,37 %)				Fonds de placement immobilier RioCan			
Alphabet Inc., cat. A				30 195			
	899	406 404	455 810	581 596			
				685 125			
				1 310 333			
				1 482 660			
Services financiers (0,25 %)							
T. Rowe Price Group Inc.							
	1 900	278 545	306 466				

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Matériaux (9,11 %)				Intact Corporation financière			
CCL Industries Inc., cat. B	5 678	405 840	525 044	Power Corporation du Canada	3 635	974 328	1 064 001
Hudbay Minerals Inc.	12 618	488 738	422 577	Société Financière Manuvie	11 387	826 821	1 006 839
IAMGOLD Corporation	19 617	507 770	441 579		67 527	2 286 122	3 884 153
Kinross Gold Corporation	12 517	377 583	420 321			26 498 353	47 953 581
Mines Agnico Eagle Limitée	14 463	1 597 553	3 187 067	Soins de santé (0,56 %)			
Nutrien Ltd.	6 909	569 759	617 319	Chartwell résidence pour retraités	30 623	483 617	684 424
Société minière Barrick	47 446	2 711 671	2 474 309	Technologies de l'information (0,46 %)			
Teck Resources Limited, cat. B à droit de vote subalterne	10 740	640 249	907 208	Constellation Software Inc.	210	516 999	560 700
Wheaton Precious Metals Corp.	13 139	1 908 605	2 096 196	Constellation Software Inc. bons de souscription (exp. 2040-03-31)	1 309	—	—
		9 207 768	11 091 620			516 999	560 700
Produits industriels (6,47 %)				Total des actions canadiennes		72 317 573	102 970 035
Canadian Pacific Kansas City Limited	26 450	2 736 651	3 252 292	Actions internationales (3,01 %)			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	12 964	1 921 366	2 194 157	Énergie (0,20 %)			
Finning International Inc.	4 239	437 307	424 663	SLB Ltd.	3 700	231 681	244 043
Thomson Reuters Corp.	2 358	281 262	273 151	Produits industriels (0,35 %)			
Waste Connections, Inc.	4 998	1 288 630	1 181 477	Eaton Corporation PLC	715	344 656	432 259
WSP Global Inc.	3 074	837 577	540 563				
		7 502 793	7 866 303	Services aux collectivités (1,69 %)			
Services aux collectivités (2,80 %)				Brookfield Infrastructure Partners L.P.	18 489	820 744	957 730
Capital Power Corporation	8 726	532 447	644 939	Brookfield Renewable Partners LP	22 310	759 225	1 097 206
Fortis Inc.	24 622	1 614 713	2 000 537			1 579 969	2 054 936
Hydro One Limited	13 076	712 907	764 946	Soins de santé (0,22 %)			
		2 860 067	3 410 422	Medtronic Public Limited Company	2 439	279 773	270 702
Services de communication (1,56 %)				Technologies de l'information (0,55 %)			
BCE Inc.	30 334	1 274 135	926 703	Accenture PLC, cat. A	800	227 012	141 239
Rogers Communications Inc., cat. B	11 677	533 865	538 777	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAÉ parrainé	778	425 066	527 136
TELUS Corporation	28 862	579 958	432 930			652 078	668 375
		2 387 958	1 898 410	Total des actions internationales		3 088 157	3 670 315
Services financiers (39,41 %)				Ajustement des coûts de transaction		(29 791)	—
Banque Canadienne Impériale de Commerce	26 215	2 206 863	4 281 434	Total des placements (99,71 %)		88 975 658	121 341 294
Banque de Montréal	21 371	2 758 543	5 357 069	Contrats de change à terme (0,00 %)			
Banque Nationale du Canada	10 509	1 639 619	2 353 070				3 371
Banque Royale du Canada	36 009	4 795 546	10 575 123	Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,29 %)			344 126
Banque Scotia	30 382	2 127 287	3 745 189				
Banque Toronto-Dominion	55 066	4 467 147	9 495 581	Total de l'actif net (100 %)			121 688 791
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	13 779	655 776	876 620				
Brookfield Corporation, cat. A	46 126	1 805 442	2 791 084				
Fairfax Financial Holdings Ltd.	158	248 192	368 573				
Financière Sun Life inc.	14 704	1 193 059	1 637 290				
Groupe TMX Limitée	11 147	513 608	517 555				

Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2026

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A+	2 992 319 USD	4 243 417 CAD	31 juillet 2026	3 371
					3 371

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.

30 juin 2026							
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	14 424	14 321 744	(4 240 045)	19 968	10 116 091	8,31	505 805
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	38 849	—	—	34 870	73 719	0,06	3 686
Total des devises	53 273	14 321 744	(4 240 045)	54 838	10 189 810	8,37	509 491

31 décembre 2025							
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	43 673	13 702 321	(5 247 516)	23 725	8 522 203	7,36	426 110
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	16 549	679 133	—	56 179	751 861	0,65	37 593
Total des devises	60 222	14 381 454	(5 247 516)	79 904	9 274 064	8,01	463 703

Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)	%	%
Titres non cotés	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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 veille à conserver suffisamment de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	Exposition totale	
	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Terme à courir		
Moins de 1 an	1 994 578	1 649 505
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
Plus de 5 ans	—	—
Total	1 994 578	1 649 505
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 350	226
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 2026		31 décembre 2025	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
119 346 716	12 173 365	110 846 705	10 197 897

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 2026, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 12 173 365 \$ (10 197 897 \$ au 31 décembre 2025) ou 10,00 % (8,80 % au 31 décembre 2025).

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 2026 %	31 décembre 2025 %
Services financiers	39,60	38,50
Énergie	16,10	14,40
Matériaux	9,40	10,80
Produits industriels	8,90	10,50
Services aux collectivités	4,70	3,90
Consommation de base	4,40	4,10
Fonds indiciels	3,50	—
Technologies de l'information	3,20	5,40
Biens de consommation	2,90	2,60
Santé	2,10	2,60
Trésorerie	2,10	4,00
Services de communication	1,90	2,20
Immobilier	1,20	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 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et FNB	119 346 716	—	—	119 346 716
Instruments de marché monétaire	—	1 994 578	—	1 994 578
Contrats de change à terme	—	3 371	—	3 371
Total	119 346 716	1 997 949	—	121 344 665

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et FNB	110 846 705	—	—	110 846 705
Instruments de marché monétaire	—	1 649 505	—	1 649 505
Contrats de change à terme	—	32 961	—	32 961
Total	110 846 705	1 682 466	—	112 529 171

Au cours de la période terminée le 30 juin 2026 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, 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 2026 et 2025. 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 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Juste valeur des titres prêtés	192 770	121 569
Juste valeur de la garantie	203 572	128 287

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 2026 \$	30 juin 2025 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	1 088	2 879
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(426)	(1 093)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	662	1 786

Portefeuille FDP Actions globales

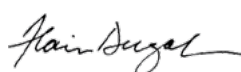
États de la situation financière

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	1 625 183	1 512 225
Trésorerie	10 747	16 408
Souscriptions à recevoir	1 146	537
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	3 412	3 808
Autres éléments d'actif à recevoir	6	4 192
	1 640 494	1 537 170
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	753	148
Frais de gestion à payer	580	569
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	348	282
	1 681	999
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 638 813	1 536 171
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	281 677	262 478
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	1 357 136	1 273 693
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	7 410	7 651
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	43 596	45 350
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	38,015	34,305
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	31,129	28,086

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 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	2026 \$	2025 \$
(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	262 478	246 863
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 214	3 372
	291 692	250 235
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(1 637)	(283)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(1 637)	(283)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 184	14 414
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 637	283
Rachats de parts rachetables	(19 199)	(17 310)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(8 378)	(2 613)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	281 677	247 339
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 273 693	1 445 406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150 964	27 049
	1 424 657	1 472 455
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(15 284)	(10 490)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(15 284)	(10 490)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	141 111	131 882
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	15 284	10 490
Rachats de parts rachetables	(208 632)	(243 826)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(52 237)	(101 454)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 357 136	1 360 511

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 536 171	1 692 269
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180 178	30 421
	1 716 349	1 722 690
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(16 921)	(10 773)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(16 921)	(10 773)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	150 295	146 296
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	16 921	10 773
Rachats de parts rachetables	(227 831)	(261 136)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(60 615)	(104 067)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 638 813	1 607 850

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	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité) (non audité)		
Revenus		
Intérêts	66	219
Dividendes	22 126	18 426
Revenus nets provenant des prêts de titres	12	8
Autres revenus	(79)	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	237 647	84 968
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	708	89
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(1 388)	(483)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	149	702
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	(72 453)	(66 227)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	—	(1)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	209	(151)
	186 997	37 550
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	3 369	3 392
Honoraires d'audit	7	9
Frais du comité d'examen indépendant	7	—
Frais de garde	285	270
Frais juridiques	59	25
Droits et dépôts	49	93
Frais de communication aux porteurs de parts	266	268
Frais d'administration	172	124
Charges pour intérêts	—	454
Coûts d'opération (note 9)	915	336
Retenues d'impôts étrangères	1 690	2 158
	6 819	7 129
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180 178	30 421
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	29 214	3 372
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	150 964	27 049
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	7 531	7 816
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	44 661	55 231
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	3,879	0,431
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	3,380	0,490

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	180 178	30 421
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(237 647)	(84 968)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(708)	(89)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	1 388	483
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	72 453	66 227
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	—	1
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(209)	151
Achats de placements	(1 754 893)	(1 564 728)
Produit de la vente de placements	1 807 129	1 665 974
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts, dividendes et distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	396	(759)
Autres éléments d'actifs à recevoir	4 186	—
Frais de gestion à payer	11	(37)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	66	(61)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	72 350	112 615
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	149 686	145 961
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(227 226)	(260 196)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(77 540)	(114 235)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 190)	(1 620)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	708	89
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(1 388)	(483)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	209	(151)
Trésorerie à l'ouverture de la période	16 408	22 801
Trésorerie à la clôture de la période	10 747	20 636
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	65	219
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	22 497	17 632
Retenues (remboursements) d'impôts	1 735	2 182
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 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (97,07 %)							
Allemagne (1,68 %)							
Deutsche Bank AG, actions nominatives	81 369	3 543 738	3 910 060	Apple Inc.	126 262	35 833 084	51 834 276
Deutsche Telekom AG, actions nominatives	72 500	3 741 849	2 804 739	Applied Materials, Inc.	22 694	11 320 883	23 278 512
RWE AG, cat. A	41 397	3 565 028	3 801 936	Ares Management Corporation, cat. A	34 710	5 050 711	5 481 440
SAP SE	25 924	6 966 716	5 634 728	Arista Networks, Inc.	17 929	3 411 247	4 321 198
Siemens AG, actions nominatives	25 011	9 136 346	11 406 050	Arthur J. Gallagher & Co.	18 854	5 452 006	6 140 794
		26 953 677	27 557 513	Bank of America Corporation	115 552	4 545 727	9 341 267
Australie (1,02 %)				Blackrock, Inc.	2 750	3 615 801	3 751 586
BHP Group Limited	113 300	5 637 813	6 615 004	Blackstone Inc.	24 543	3 688 223	4 097 314
Commonwealth Bank of Australia	24 000	4 003 548	3 883 360	Booking Holdings Inc.	15 646	3 709 780	3 956 529
Rio Tinto Limited	36 600	5 464 360	6 205 962	Boston Scientific Corporation	37 670	2 927 166	2 281 003
		15 105 721	16 704 326	BridgeBio Pharma, Inc.	7 680	745 674	811 534
Autriche (0,63 %)				Broadcom Inc.	45 519	21 419 437	24 395 126
Erste Group Bank AG	54 460	8 376 346	10 344 289	Cadence Design Systems, Inc.	6 890	2 750 148	3 668 823
Belgique (0,21 %)				Capital One Financial Corporation	26 850	6 766 924	7 642 305
Anheuser-Busch InBev SA/NV	28 600	2 850 219	3 370 758	Cheniere Energy, Inc.	6 904	2 306 881	2 341 115
Bermudes (0,43 %)				Chevron Corporation	40 043	8 763 860	9 416 992
Invesco Ltd.	188 509	6 172 004	7 057 930	Cisco Systems, Inc.	36 300	3 855 877	6 049 263
Brésil (0,35 %)				Citigroup Inc.	73 424	10 902 328	14 579 675
Vale SA	270 187	5 712 342	5 767 747	ConocoPhillips	21 098	1 887 701	3 111 813
Canada (3,34 %)				Constellation Brands, Inc., cat. A	28 562	6 047 371	5 636 252
ATS Corporation	85 724	3 668 377	3 504 397	Costco Wholesale Corporation	4 946	6 734 069	6 564 322
Banque Royale du Canada	16 900	3 802 030	4 963 192	Crown Castle, Inc.	18 400	2 217 650	1 976 932
Canadian Natural Resources Limited	84 223	5 226 737	4 726 595	Cummins Inc.	11 414	8 694 960	11 549 446
Canadian Pacific Kansas City Limited	97 793	10 332 032	12 023 354	Danaher Corporation	31 310	7 948 110	8 461 324
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	25 300	3 667 562	4 282 025	Datadog, Inc., cat. A	17 571	2 966 435	6 490 477
Corporation TC Énergie	72 301	6 254 911	6 790 510	Deere & Company	18 906	15 316 395	17 014 562
Gildan Activewear Inc.	25 047	2 117 647	1 833 628	DoorDash Inc., cat. A	11 239	2 603 830	2 942 392
RB Global, Inc.	34 194	4 782 028	5 645 771	Eli Lilly and Company	5 520	7 508 473	9 393 336
Suncor Énergie inc.	53 085	2 246 148	4 050 386	EOG Resources, Inc.	37 459	6 608 328	6 894 495
Teck Resources Limited, cat. B à droit de vote subalterne	82 017	5 772 618	6 927 976	Exxon Mobil Corporation	54 747	8 967 448	10 619 358
		47 870 090	54 747 834	Ferguson Enterprises Inc.	15 394	4 809 780	5 200 346
Danemark (0,44 %)				Freeport-McMoRan Inc.	122 495	10 301 981	10 929 639
Ascendis Pharma A/S	4 157	1 359 462	1 573 046	GE Vernova Inc.	6 234	7 110 854	10 391 035
Novo Nordisk A/S, cat. B	81 000	4 285 566	5 529 740	General Electric Company	39 850	16 504 948	21 129 643
		5 645 028	7 102 786	Gilead Sciences, Inc.	17 438	3 341 180	3 125 672
Espagne (1,28 %)				Globus Medical, Inc., cat. A	14 686	1 688 500	1 646 234
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	420 039	12 596 879	14 900 626	Hilton Worldwide Holdings Inc.	9 134	3 166 241	4 282 386
Banco Santander SA	306 900	4 850 316	6 015 527	Howmet Aerospace Inc.	19 113	6 600 594	7 290 561
		17 447 195	20 916 153	IDEX Corporation	11 100	2 975 785	3 574 037
États-Unis (65,21 %)				Intuitive Surgical, Inc.	12 271	8 064 351	6 923 403
3M Company	34 729	7 294 571	7 977 592	Johnson & Johnson	49 706	9 876 038	17 910 063
AbbVie Inc.	43 362	13 386 975	15 480 852	JPMorgan Chase & Co.	64 062	21 123 371	29 750 357
Advanced Micro Devices, Inc.	15 933	10 459 593	13 131 438	Lam Research Corporation	28 488	8 372 170	17 514 050
Alphabet Inc., cat. A	63 957	18 878 467	32 427 394	Lennar Corporation, cat. A	19 153	2 578 559	2 458 914
Alphabet Inc., cat. C	77 670	32 398 601	38 934 956	Lennox International Inc.	9 400	6 571 635	7 641 004
Amazon.com, Inc.	123 060	36 892 540	41 612 108	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, cat. C	47 094	5 554 397	6 356 742
American Express Company	17 500	7 217 219	8 398 113	LPL Financial Holdings Inc.	12 104	5 091 165	4 837 164
Amphenol Corporation, cat. A	12 565	454 999	3 143 185	Lumentum Holdings Inc.	3 522	3 441 077	4 287 586
Analog Devices, Inc.	7 480	2 546 846	4 214 867	Mastercard Incorporated, cat. A	21 481	13 513 828	15 652 560
Apollo Global Management, Inc.	19 549	2 866 344	3 281 345	McDonald's Corporation	16 613	7 363 107	6 371 124
				MercadoLibre, Inc.	1 711	4 039 367	4 120 382
				Merck & Co., Inc.	91 617	14 668 032	16 702 638
				Meta Platforms Inc., cat. A	22 600	20 102 818	18 061 190
				Micron Technology, Inc.	13 322	7 382 098	21 816 759
				Microsoft Corporation	95 624	37 405 371	50 606 336
				Mirum Pharmaceuticals Inc.	5 954	725 376	988 918
				Monster Beverage Corporation	50 358	5 328 402	6 867 333
				Morgan Stanley	50 759	11 137 435	15 053 876

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions globales

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)				Hong Kong (0,17 %)			
Netflix, Inc.	74 805	9 851 530	7 577 653	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	43 400	3 117 580	2 850 182
NVIDIA Corporation	316 261	64 000 979	89 779 441	Irlande (1,60 %)			
O'Reilly Automotive, Inc.	42 976	5 460 516	5 614 930	Eaton Corporation PLC	9 916	2 615 055	5 994 794
OneMain Holdings, Inc.	29 765	2 178 253	2 574 708	Ryanair Holdings PLC	87 485	3 653 657	3 881 120
Oracle Corporation	41 734	9 040 075	8 677 242	Seagate Technology Holdings Public Limited Company	6 974	3 709 404	9 548 060
PepsiCo, Inc.	22 800	5 025 666	4 379 852	Trane Technologies PLC	9 596	5 642 611	6 686 812
Pfizer Inc.	201 100	8 441 172	6 870 280			15 620 727	26 110 786
REVOLUTION Medicines Inc.	9 241	1 253 229	2 455 366	Italie (1,61 %)			
Rockwell Automation, Inc.	10 600	5 414 421	7 445 384	Eni SPA	165 774	3 569 563	5 544 613
RTX Corporation	53 271	14 976 736	14 339 458	Intesa Sanpaolo SPA	568 200	4 825 902	5 520 700
Salesforce, Inc.	13 000	4 279 810	2 889 398	Moncler SPA	59 679	5 233 510	4 915 643
ServiceNow, Inc.	20 800	3 303 622	2 929 753	UniCredit SPA	81 967	8 887 610	10 405 070
Snowflake Inc., cat. A	16 958	4 194 689	6 123 057			22 516 585	26 386 026
Space Exploration Technologies Corp., cat. A	51 910	9 788 565	12 583 380	Japon (3,93 %)			
Starbucks Corporation	25 700	3 232 986	3 726 039	FANUC Corporation	73 100	3 856 624	4 693 380
T-Mobile US, Inc.	10 826	3 204 306	2 576 230	Fast Retailing Co., Ltd.	8 200	5 358 540	5 927 647
The Bank of New York Mellon Corporation	25 416	3 993 531	5 214 485	Keyence Corporation	5 200	2 512 034	3 679 558
The Boeing Company	35 353	10 054 574	10 857 501	Mitsubishi Corporation	172 200	7 663 869	6 534 442
The Charles Schwab Corporation	25 800	1 969 666	3 377 428	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	269 800	10 934 580	8 634 160
The Goldman Sachs Group, Inc.	10 120	7 457 302	14 520 998	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	183 500	2 059 062	5 137 132
The Home Depot, Inc.	17 798	8 627 523	8 905 492	Nippon Sanso Holdings Corporation	98 500	4 852 866	5 155 652
The Procter & Gamble Company	19 100	4 034 609	3 973 669	Resona Holdings, Inc.	175 700	2 722 886	3 230 099
The Progressive Corporation	23 710	6 684 247	7 348 344	Sony Group Corporation	213 500	6 231 629	6 113 043
The TJX Companies, Inc.	39 047	3 869 664	8 392 787	Tokyo Electron, Ltd.	16 400	5 678 094	11 044 994
The Walt Disney Company	34 964	4 787 664	4 774 498	Toyota Motor Corporation	182 300	5 449 037	4 336 495
Thermo Fisher Scientific Inc.	4 600	2 730 433	3 272 001			57 319 221	64 486 602
United Therapeutics Corporation	1 447	1 059 837	1 112 340	Jersey (0,21 %)			
UnitedHealth Group Incorporated	9 900	3 799 166	5 837 783	Rosebank Industries PLC	543 022	3 349 470	3 384 572
Vaxcyte Inc.	18 084	1 439 390	1 491 423	Liberia (0,13 %)			
Vertex Pharmaceuticals Inc.	4 556	3 090 252	3 210 776	Royal Caribbean Cruises Ltd.	4 697	1 834 460	2 115 978
Visa Inc., cat. A	36 333	9 472 550	17 685 412	Luxembourg (0,42 %)			
Vistra Corp.	37 436	8 463 180	8 425 208	Spotify Technology SA	10 688	7 745 766	6 962 064
Walmart Inc.	64 500	10 948 777	10 364 352	Pays-Bas (2,80 %)			
Wingstop Inc.	1 652	491 920	406 434	argenx SE, CAAÉ	3 257	3 281 920	4 287 103
Xcel Energy Inc.	42 974	4 783 735	4 895 840	ASML Holding NV	13 300	25 141 445	37 136 379
		847 205 717	1 068 744 205	ING Groep NV	100 400	3 704 863	4 506 185
Finlande (0,26 %)						32 128 228	45 929 667
Nordea Bank Abp	159 600	4 045 016	4 297 413	Royaume-Uni (3,72 %)			
France (3,76 %)				AstraZeneca PLC	47 751	12 745 050	12 678 268
BNP Paribas SA	64 626	5 407 574	10 707 036	BAE Systems PLC	186 538	7 681 099	6 477 189
Crédit Agricole SA	208 200	5 645 690	5 942 047	Barclays PLC	795 667	6 081 557	7 590 229
L'Oréal SA	10 117	5 814 054	6 295 831	Beazley PLC	74 226	1 755 098	1 798 842
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	11 242	8 983 419	8 827 643	GSK plc.	108 700	4 126 074	4 054 827
Nexans SA	21 656	4 168 204	5 103 992	HSBC Holdings PLC	186 400	4 383 956	5 022 075
Pernod Ricard SA	9 819	1 129 847	1 017 097	NatWest Group PLC	743 595	3 057 764	9 339 436
Safran SA	10 100	5 151 185	5 652 058	Shell PLC	87 400	5 056 131	4 829 320
Sanofi	52 698	6 998 198	6 417 775	St James's Place PLC	102 931	2 469 096	2 348 162
TotalEnergies SE	65 009	5 836 167	7 173 648	Unilever PLC	80 750	7 263 040	6 896 155
VINCI SA	21 300	4 409 259	4 415 466			54 618 865	61 034 503
		53 543 597	61 552 593	Grèce (0,20 %)			
Grèce (0,20 %)				Piraeus Bank SA	220 116	2 574 096	3 244 786

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions globales

Relevé des placements (suite)

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Suède (0,36 %)			
Atlas Copco AB, cat. A	206 955	<u>4 877 104</u>	<u>5 950 833</u>
Suisse (2,02 %)			
ABB Ltd., actions nominatives	48 311	5 742 087	7 441 692
Nestlé SA, actions nominatives	41 700	5 614 269	6 093 310
Novartis AG, actions nominatives	66 600	14 259 968	14 827 231
UBS Group AG, actions nominatives	66 500	1 472 778	4 685 472
		<u>27 089 102</u>	<u>33 047 705</u>
Taiwan (1,29 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAÉ parrainé	31 224	<u>4 108 401</u>	<u>21 155 897</u>
Total des actions internationales		<u>1 277 826 557</u>	<u>1 590 823 148</u>
Fonds de placement (2,10 %)			
Fonds indiciels (2,10 %)			
iShares Core S&P 500 ETF	1 500	1 508 923	1 593 731
SPDR S&P 500 ETF Trust	12 257	6 788 264	12 986 046
Vanguard S&P 500 ETF	20 300	19 399 528	19 780 557
		<u>27 696 715</u>	<u>34 360 334</u>
Total des fonds de placement		<u>27 696 715</u>	<u>34 360 334</u>
Ajustement des coûts de transaction		(385 714)	—
Total des placements (99,17 %)		<u>1 305 137 558</u>	<u>1 625 183 482</u>
Contrats de change à terme (0,00 %)			<u>16</u>
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,83 %)			<u>13 629 846</u>
Total de l'actif net (100 %)			<u>1 638 813 344</u>

Tableau des contrats de change à terme

Au 30 juin 2026

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	45 540 USD	64 660 CAD	2 juillet 2026	50
					<u>50</u>
State Street Bank and Trust Co.	AA-	29 550 EUR	47 898 CAD	2 juillet 2026	(34)
					<u>(34)</u>
					<u>16</u>

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.

30 juin 2026							
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	321 997	1 171 303 122	(64 610)	326 044	1 171 886 553	71,51	58 594 328
Dollar australien	2 529	16 704 326	—	—	16 706 855	1,02	835 343
Euro	667 127	214 918 688	(47 932)	1 066 600	216 604 483	13,22	10 830 224
Franc suisse	194 380	33 047 705	—	1 794 495	35 036 580	2,14	1 751 829
Livre sterling	209 929	57 893 947	—	51 847	58 155 723	3,55	2 907 786
Yen japonais	65 348	64 486 602	—	—	64 551 950	3,94	3 227 598
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	111 735	20 098 502	—	30 160	20 240 397	1,23	1 012 020
Total des devises	1 573 045	1 578 452 892	(112 542)	3 269 146	1 583 182 541	96,61	79 159 128

31 décembre 2025							
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	21 215 815	1 003 721 357	(23 802)	748 970	1 025 662 340	66,77	51 283 117
Dollar de Hong Kong	—	27 741 860	—	—	27 741 860	1,81	1 387 093
Euro	25 813	184 803 435	—	1 143 538	185 972 786	12,11	9 298 639
Franc suisse	103 212	54 981 868	—	1 666 162	56 751 242	3,69	2 837 562
Livre sterling	50 470	99 160 404	—	191 214	99 402 088	6,47	4 970 104
Yen japonais	1 632	83 594 314	—	—	83 595 946	5,44	4 179 797
Devises représentant moins de 1 % de l'actif net	2 352	19 853 328	—	—	19 855 680	1,30	992 784
Total des devises	21 399 294	1 473 856 566	(23 802)	3 749 884	1 498 981 942	97,59	74 949 096

Risque de crédit (voir note 6)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Titres de créance par cote de crédit (octroyée par Standard & Poor's, Moody's ou Fitch)	%	%
Titres non cotés	—	100,00
Total	—	100,00

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créance. La politique du Portefeuille en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance de grande qualité et offrant un degré de liquidité très élevé. Au 30 juin 2026, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement d'actions.

Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 veille à conserver suffisamment de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

	Exposition totale	
	30 juin 2026	31 décembre 2025
Terme à courir	\$	\$
Moins de 1 an	—	9 036 476
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
Plus de 5 ans	—	—
Total	—	9 036 476
Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	—	495
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. Au 30 juin 2026, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions.

Portefeuille FDP Actions globales

Risque de prix (voir note 6)

30 juin 2026		31 décembre 2025	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
1 625 183 482	167 393 899	1 503 188 480	129 274 209

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 2026, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 167 393 899 \$ (129 274 209 \$ au 31 décembre 2025) ou 10,21 % (8,42 % au 31 décembre 2025).

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 2026 %	31 décembre 2025 %
Amérique du Nord	71,30	53,00
Europe	21,20	33,10
Asie	6,40	11,90
Trésorerie	0,70	1,70
Amérique latine	0,40	0,30
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 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions, fonds de placement et FNB	1 625 183 482	—	—	1 625 183 482
Instruments de marché monétaire	—	—	—	—
Contrats de change à terme	—	16	—	16
Total	1 625 183 482	16	—	1 625 183 498
31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions, fonds de placement et FNB	1 503 188 480	—	—	1 503 188 480
Instruments de marché monétaire	—	9 036 476	—	9 036 476
Contrats de change à terme	—	(47)	—	(47)
Total	1 503 188 480	9 036 429	—	1 512 224 909

Au cours de la période terminée le 30 juin 2026 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, 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 2026 et 2025. 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 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Juste valeur des titres prêtés	3 783 708	24 434 454
Juste valeur de la garantie	3 966 721	25 702 012

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 2026 \$	30 juin 2025 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	16 216	13 650
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(4 578)	(5 503)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	11 638	8 147

Portefeuille FDP Actions américaines

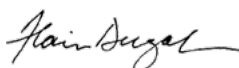
États de la situation financière

Aux	30 juin 2026 \$ (non audité)	31 décembre 2025 \$ (audité)
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)		
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	105 966	122 201
Trésorerie	527	1 853
Souscriptions à recevoir	72	92
Intérêts à recevoir	121	275
Autres éléments d'actif à recevoir	—	5
	106 686	124 426
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	371	1
Frais de gestion à payer	66	67
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	38	49
	475	117
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	106 211	124 309
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	82 229	79 007
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	23 982	45 302
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	2 231	2 442
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	1 577	3 392
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	36,857	32,356
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	15,212	13,356

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 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	2026 \$	2025 \$
(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	79 007	68 877
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 416	519
	89 423	69 396
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 017	11 763
Rachats de parts rachetables	(15 211)	(11 267)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 194)	496
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	82 229	69 892
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	45 302	22 486
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 229	681
	51 531	23 167
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(142)	(85)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(142)	(85)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 687	22 380
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	142	85
Rachats de parts rachetables	(33 236)	(6 165)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(27 407)	16 300
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	23 982	39 382

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	124 309	91 363
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 645	1 200
	140 954	92 563
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(142)	(85)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(142)	(85)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 704	34 143
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	142	85
Rachats de parts rachetables	(48 447)	(17 432)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(34 601)	16 796
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	106 211	109 274

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	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité) (non audité)		
Revenus		
Intérêts	1	2
Revenus nets provenant des prêts de titres	18	7
Autres revenus	(2)	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	9 390	78
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	11	5
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	626	598
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	7 163	993
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	(1)
	17 208	1 682
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	388	326
Honoraires d'audit	9	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de garde	26	23
Frais juridiques	7	1
Droits et dépôts	8	15
Frais de communication aux porteurs de parts	19	16
Frais d'administration	12	7
Coûts d'opération (note 9)	9	9
Retenues d'impôts étrangers	84	78
	563	482
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 645	1 200
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	10 416	519
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	6 229	681
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	2 364	2 393
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	3 276	2 114
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	4,406	0,217
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	1,901	0,322

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	16 645	1 200
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(9 390)	(78)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(11)	(5)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(7 163)	(993)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(1)	1
Achats de placements	1	(22 408)
Produit de la vente de placements	32 787	5 037
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts à recevoir	154	104
Autres éléments d'actifs à recevoir	5	20
Frais de gestion à payer	(1)	(1)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(11)	(6)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	33 015	(17 129)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 724	34 117
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(48 077)	(17 277)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(34 353)	16 840
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 338)	(289)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	11	5
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	(1)
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 853	2 256
Trésorerie à la clôture de la période	527	1 971
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	1	2
Retenues (remboursements) d'impôts	83	80

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions américaines

Relevé des placements

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions/de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement (99,77 %)			
Fonds indiciels (99,77 %)			
Financial Select Sector SPDR Fund	45 400	3 204 533	3 453 087
Invesco QQQ Trust, série 1	5 650	2 680 547	5 902 936
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	15 000	3 080 784	4 528 012
iShares Core Dividend Growth ETF	54 700	4 195 525	5 881 730
iShares Core S&P 500 ETF	8 950	6 930 871	9 509 265
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en CAD)	228 250	10 473 088	17 189 508
iShares MSCI USA Momentum Factor ETF	13 900	4 576 959	6 760 822
SPDR S&P 500 ETF Trust	49 780	19 755 277	52 740 911
Total des fonds de placement		54 897 584	105 966 271
Ajustement des coûts de transaction		(22 433)	—
Total des placements (99,77 %)		54 875 151	105 966 271
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,23 %)			245 009
Total de l'actif net (100 %)			106 211 280

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.

30 juin 2026						
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %
Dollar américain	14 559	88 776 763	—	121 089	88 912 411	83,71
31 décembre 2025						
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %
Dollar américain	32 025	102 567 845	—	117 939	102 717 809	82,63

Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 veille à conserver suffisamment de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026		31 décembre 2025	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
105 966 271	10 278 728	122 201 346	11 731 329

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 2026, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 10 278 728 \$ (11 731 329 \$ au 31 décembre 2025) ou 9,68 % (9,44 % au 31 décembre 2025).

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 2026 %	31 décembre 2025 %
Technologies de l'information	37,3	32,3
Services financiers	14,1	16,6
Produits industriels	8,7	8,8
Services de communication	8,5	9,6
Santé	8,4	8,8
Biens de consommation	8,3	9,5
Consommation de base	5,0	4,6
Énergie	3,3	2,5
Services aux collectivités	2,3	2,3
Matériaux	1,8	1,7
Immobilier	1,6	1,6
Trésorerie	0,7	1,7
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 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement et FNB	105 966 271	—	—	105 966 271
Total	105 966 271	—	—	105 966 271
31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement et FNB	122 201 346	—	—	122 201 346
Total	122 201 346	—	—	122 201 346

Au cours de la période terminée le 30 juin 2026 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, 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 2026 et 2025. 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 2026	31 décembre 2025
	\$	\$
Juste valeur des titres prêtés	6 642 389	7 310 482
Juste valeur de la garantie	6 975 264	7 681 179

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 2026	30 juin 2025
	\$	\$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	29 541	13 003
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(11 937)	(6 297)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	17 604	6 706

Portefeuille FDP Actions pays émergents

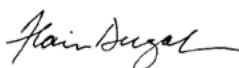
États de la situation financière

Aux	30 juin 2026 \$ (non audité)	31 décembre 2025 \$ (audité)
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)		
Actifs		
Actifs courants		
Placements (note 6)	277 374	225 975
Trésorerie	2 278	3 351
Souscriptions à recevoir	242	55
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	97	57
Autres éléments d'actif à recevoir	—	66
	279 991	229 504
Passifs		
Passifs courants		
Rachats à payer	106	9
Frais de gestion à payer	67	53
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	56	70
	229	132
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	279 762	229 372
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série A	37 655	27 736
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
— série I	242 107	201 636
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série A (note 10)	1 508	1 440
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période		
— série I (note 10)	12 949	14 034
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série A	24,976	19,255
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
par part		
— série I	18,696	14,368

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 Actions pays émergents

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

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	27 736	6 226
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 559	1 050
	36 295	7 276
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(182)	—
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(182)	—
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 669	17 205
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	182	—
Rachats de parts rachetables	(1 309)	(316)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 542	16 889
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	37 655	24 165
SÉRIE I		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	201 636	166 636
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 120	16 256
	264 756	182 892
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 130)	(1 597)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 130)	(1 597)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 730	19 309
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 130	1 597
Rachats de parts rachetables	(48 379)	(33 599)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(20 519)	(12 693)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	242 107	168 602

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
TOTAL DES SÉRIES		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	229 372	172 862
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 679	17 306
	301 051	190 168
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement distribué	(2 312)	(1 597)
Distributions totales aux porteurs de parts rachetables	(2 312)	(1 597)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	28 399	36 514
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 312	1 597
Rachats de parts rachetables	(49 688)	(33 915)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 977)	4 196
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	279 762	192 767

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	2026 \$	2025 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité) (non audité)		
Revenus		
Intérêts	1	2
Dividendes	69	22
Revenus nets provenant des prêts de titres	2	2
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	9 577	666
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	27	(10)
Distributions des revenus des fonds sous-jacents	1 871	1 987
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	60 911	15 246
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	(3)
	72 459	17 912
Charges		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	362	153
Honoraires d'audit	8	8
Frais du comité d'examen indépendant	3	—
Frais de garde	30	30
Frais juridiques	4	5
Droits et dépôts	5	15
Frais de communication aux porteurs de parts	32	32
Frais d'administration	25	13
Coûts d'opération (note 9)	41	56
Retenues d'impôts étrangers	270	294
	780	606
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 679	17 306
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A	8 559	1 050
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I	63 120	16 256
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A	1 466	479
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I	13 911	14 383
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A	5,838	2,194
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I	4,537	1,130

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2026 \$	2025 \$
(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	71 679	17 306
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(9 577)	(666)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(27)	10
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les placements	(60 911)	(15 246)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(1)	3
Achats de placements	(21 343)	(41 001)
Produit de la vente de placements	40 432	36 278
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Distributions des revenus des fonds sous-jacents à recevoir	(40)	7
Autres éléments d'actifs à recevoir	66	1
Frais de gestion à payer	14	8
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(14)	2
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	20 278	(3 298)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	28 212	36 530
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(49 591)	(33 798)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(21 379)	2 732
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 101)	(566)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	27	(10)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	1	(3)
Trésorerie à l'ouverture de la période	3 351	1 591
Trésorerie à la clôture de la période	2 278	1 012
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	1	2
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	71	22
Retenues (remboursements) d'impôts	260	294

Les notes jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FDP Actions pays émergents

Relevé des placements

Au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (5,45 %)			
Taiwan (5,45 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAÉ parrainé	22 500	6 606 315	15 244 930
Total des actions internationales		6 606 315	15 244 930
Fonds de placement (93,70 %)			
Fonds indiciels (93,70 %)			
Franklin FTSE China ETF	425 000	11 038 999	12 308 401
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	1 426 848	105 900 623	167 696 375
iShares MSCI Emerging Markets ETF	392 000	22 990 649	38 046 222
iShares MSCI Emerging Markets ex China ETF	147 000	15 023 298	21 335 304
iShares MSCI South Korea ETF	52 500	4 101 648	15 038 395
iShares MSCI Taiwan ETF	50 000	3 702 162	7 704 522
Total des fonds de placement		162 757 379	262 129 219
Ajustement des coûts de transaction		(121 241)	—
Total des placements (99,15 %)		169 242 453	277 374 149
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,85 %)			2 388 122
Total de l'actif net (100 %)			279 762 271

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.

							30 juin 2026
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	12 704	277 374 149	—	96 884	277 483 737	99,19	13 874 187
							31 décembre 2025
Devise	Monétaire \$	Non monétaire \$	Contrats à termes sur devises \$	Autres actifs \$	Total \$	Actif net %	Incidence \$
Dollar américain	541 399	223 827 520	—	36 124	224 405 043	97,83	11 220 252

Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026 et au 31 décembre 2025, 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 veille à conserver suffisamment de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

Risque de taux d'intérêt (voir note 6)

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026		31 décembre 2025	
Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
277 374 149	27 460 041	225 974 720	22 597 472

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 2026, toutes les autres variables demeurant constantes, est de 27 460 041 \$ (22 597 472 \$ au 31 décembre 2025) ou 9,82 % (9,85 % au 31 décembre 2025).

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 2026 %	31 décembre 2025 %
Asie	85,51	77,84
Europe, Moyen-Orient et Afrique	7,42	10,77
Amérique	5,25	7,23
Trésorerie	0,87	2,03
Marchés développés	0,54	1,58
Marchés frontières	0,41	0,55
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 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	15 244 930	—	—	15 244 930
Fonds de placement et FNB	262 129 219	—	—	262 129 219
Total	277 374 149	—	—	277 374 149

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placement et FNB	12 496 716	—	—	12 496 716
Fonds de placement et FNB	213 478 004	—	—	213 478 004
Total	225 974 720	—	—	225 974 720

Au cours de la période terminée le 30 juin 2026 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2025, 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 2026 et 2025. 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 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Juste valeur des titres prêtés	—	752 478
Juste valeur de la garantie	—	791 501

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 2026 \$	30 juin 2025 \$
Montant brut tiré des opérations de prêt de titres	3 797	5 117
Montants payés à State Street Bank & Trust Company, Canada	(1 530)	(2 982)
Revenus nets provenant des prêts de titres, tel qu'il est inscrit dans les états du résultat global	2 267	2 135

Notes afférentes aux états financiers semestriels (non audités)

Semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025

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	Série	Date de constitution
Portefeuille FDP Équilibré	Série A	31 mars 1978
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Série A	30 avril 2001
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Série A	3 septembre 2010
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	Série A	31 mars 1978
	Série I	22 avril 2024
Portefeuille FDP Obligations municipales	Série A	22 septembre 2023
	Série I	21 septembre 2023
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	Série A	18 décembre 2012
	Série I	13 janvier 2015
Portefeuille FDP Actions canadiennes	Série A	31 décembre 1987
	Série I	15 janvier 2015
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	Série A	1 ^{er} février 2008
	Série I	14 janvier 2015
Portefeuille FDP Actions globales	Série A	31 mars 2005
	Série I	5 janvier 2015
Portefeuille FDP Actions américaines	Série A	24 juillet 2000
	Série I	22 avril 2024
Portefeuille FDP Actions pays émergents	Série A	22 juillet 2008
	Série I	15 janvier 2015

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 2026, 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 2026 et 2025 et est présentée en dollars canadiens. La publication de ces états financiers a été autorisée par Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. le 25 août 2026.
- c) Les conventions désignent Fiducie State Street comme fiduciaire et Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. comme gestionnaire.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers semestriels non audités ont été établis conformément aux normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (ci-après « normes IFRS de comptabilité ») 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 2026.

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

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

Semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025

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.

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

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

Semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025

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.

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 distribués aux porteurs de parts de manière à ce que les Portefeuilles FDP n'aient aucun impôt à payer.

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

Les Portefeuilles FDP sont actuellement assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge d'impôt dans les états du résultat global.

j) Prêts de titres

Certains portefeuilles FDP participent, contre rémunération supplémentaire, à des programmes de prêts de titres par lesquels ils prêtent des titres qu'ils détiennent à des tiers selon les modalités d'une convention comprenant des restrictions prescrites par les lois canadiennes sur les valeurs mobilières. Ces prêts de titres, le cas échéant, exigent des garanties en trésorerie, en titres de créance ou en titres de capitaux propres de grande qualité qui correspondent au moins à 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Le cas échéant, se référer aux notes propres aux Fonds pour de l'information sur la juste valeur des titres prêtés et la juste valeur de la garantie reçue pour chaque Portfeuille 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

- a) En mai 2024, l'International Accounting Standards Board (« IASB ») a publié des modifications ciblées à IFRS 9 et IFRS 7 afin de répondre à des questions récemment soulevées dans la pratique. Entre autres changements, l'IASB a précisé la date de comptabilisation initiale et de décomptabilisation de certains actifs et passifs financiers réglés au moyen d'un système de paiement électronique. Ces modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026, l'adoption anticipée étant permise. FDP évalue actuellement l'incidence des changements à l'IFRS 9 et 7.

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

Semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025

- b) 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 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 exécutoires. En l'absence de données de marché, les Portefeuilles FDP évaluent leurs positions au moyen de leurs propres modèles, qui reposent généralement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire, indépendant de la partie qui les a créés.

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

6. Risques associés aux instruments financiers

Facteurs de risques

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

Risque de crédit

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

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

Semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025

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 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 fluctuent 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 fluctuent en raison des variations des cours de monnaies étrangères par rapport au dollar canadien, soit la monnaie fonctionnelle des Portefeuilles FDP.

Les Portefeuilles FDP sont principalement exposés au risque de change en raison des placements qu'ils détiennent. Les Portefeuilles FDP sont exposés indirectement au risque de change via la détention d'unités de fonds communs.

b) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). Les placements des Portefeuilles FDP sont exposés au risque de fluctuation des prix des titres de capitaux propres et des parts de fonds de 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 discrétion des porteurs de parts rachetables. L'objectif des Portefeuilles FDP pour la gestion du capital est de préserver la capacité des Portefeuilles FDP à poursuivre leur exploitation afin de fournir un rendement aux porteurs de parts rachetables et de maintenir une base de capital solide pour soutenir le développement des activités de placement des Portefeuilles FDP.

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

- Surveiller le niveau des souscriptions et des rachats hebdomadaires relativement aux actifs qu'elle s'attend à être en mesure de liquider dans les sept jours et ajuster le montant des distributions des Portefeuilles FDP versés aux porteurs de parts rachetables.
- Racheter et émettre de nouvelles parts rachetables, conformément aux documents constitutifs des Portefeuilles FDP, qui comprennent la possibilité de restreindre les rachats et exiger des niveaux

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

Semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025

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.

a) Titres de capitaux propres et fonds négociés en bourse

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

b) Fonds de 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.

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.

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

Semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025

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 2026	30 juin 2025
	%	En milliers \$	En milliers \$
Portefeuilles FDP (série A)			
Portefeuille FDP Équilibré	0,95	29	12
Portefeuille FDP Équilibré croissance	1,00	1 217	1 186
Portefeuille FDP Équilibré revenu	0,95	15	8
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,85	1 161	1 168
Portefeuille FDP Obligations municipales	0,45	95	52
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	1,25	325	353
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1,10	2 147	1 759
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	1,10	319	266
Portefeuille FDP Actions globales	1,25	1 888	1 756
Portefeuille FDP Actions américaines	0,80	362	312
Portefeuille FDP Actions pays émergents	1,25	229	54
Portefeuilles FDP (série I)			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,05	83	67
Portefeuille FDP Obligations municipales	0,05	42	37
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	0,20	277	255
Portefeuille FDP Actions canadiennes	0,15	277	228
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	0,15	60	63
Portefeuille FDP Actions globales	0,20	1 481	1 636
Portefeuille FDP Actions américaines	0,10	26	14
Portefeuille FDP Actions pays émergents	0,10	133	99

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026 et 2025

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

Au 30 juin 2026

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 Revenu fixe mondial	269 688	17 337	6,43
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	279 762	2 773	0,99
	Portefeuille FDP Actions globales	1 638 813	66 376	4,05
	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	525 449	129 820	24,71
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	671 897	203 499	30,29
	Portefeuille privé FDP Actifs réels	39 182	10 191	26,01
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	269 688	7 845	2,91
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	279 762	29 416	10,51
	Portefeuille FDP Actions globales	1 638 813	95 571	5,83
	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	525 449	22 439	4,27
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	671 897	72 875	10,85
	Portefeuille privé FDP Actifs réels	39 182	10 292	26,27
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	269 688	16 848	6,25
	Portefeuille FDP Actions globales	1 638 813	25 453	1,55
	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	525 449	61 946	11,79
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	121 689	23 058	18,95

Au 31 décembre 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	546 071	127 313	23,31
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	285 096	19 609	6,88
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	643 364	201 169	31,27
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	229 372	3 037	1,32
	Portefeuille FDP Actions globales	1 536 171	59 532	3,88
	Portefeuille FDP Actifs réels	10 212	5 056	49,51
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	546 071	22 005	4,03
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	285 096	7 745	2,72
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	643 364	67 111	10,43
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	229 372	22 543	9,83
	Portefeuille FDP Actions globales	1 536 171	85 716	5,58
	Portefeuille FDP Actifs réels	10 212	5 156	50,49
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	546 071	65 726	12,04
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	285 096	16 635	5,83
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	115 846	20 298	17,52
	Portefeuille FDP Actions globales	1 536 171	22 829	1,49

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

Semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025

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 2026 et 2025, se lit comme suit :

	30 juin 2026 \$	30 juin 2025 \$
Portefeuilles FDP		
Portefeuille FDP Équilibré	1 442	–
Portefeuille FDP Équilibré croissance	10 005	27 025
Portefeuille FDP Équilibré revenu	2 394	2 880
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	30 973	800
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	31 966	15 760
Portefeuille FDP Actions canadiennes	246 293	303 058
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	20 156	32 412
Portefeuille FDP Actions globales	915 427	335 994
Portefeuille FDP Actions américaines	8 625	9 036
Portefeuille FDP Actions pays émergents	41 344	56 149

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

	30 juin 2026 \$	30 juin 2025 \$
Portefeuilles FDP		
Portefeuille FDP Équilibré croissance	1 705	1 800
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	5 471	4 880
Portefeuille FDP Actions canadiennes	17 964	2 500
Portefeuille FDP Actions globales	–	12 925
Portefeuille FDP Actions américaines	–	3 000
Portefeuille FDP Actions pays émergents	–	7 564

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 2026	30 juin 2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	18 609 742	19 225 568
Parts émises	1 586 032	947 633
Parts rachetées	(2 005 259)	(1 791 396)
Nombre de parts à la clôture de la période	18 190 515	18 381 805

Portefeuille FDP Équilibré croissance	série A	
	30 juin 2026	30 juin 2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	15 971 459	15 036 477
Parts émises	1 696 825	1 750 396
Parts rachetées	(2 373 923)	(1 009 595)
Nombre de parts à la clôture de la période	15 294 361	15 777 278

Portefeuille FDP Équilibré revenu	série A	
	30 juin 2026	30 juin 2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	9 889 682	10 182 215
Parts émises	1 098 691	812 824
Parts rachetées	(1 354 659)	(1 245 811)
Nombre de parts à la clôture de la période	9 633 714	9 749 228

Portefeuille FDP Obligations canadiennes	série A		série I	
	30 juin 2026	30 juin 2025	30 juin 2026	30 juin 2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	21 811 422	21 861 444	28 938 072	21 523 716
Parts émises	466 842	540 190	5 999 574	8 046 652
Parts rachetées	(906 279)	(797 305)	(7 749 393)	(3 705 563)
Nombre de parts à la clôture de la période	21 371 985	21 604 329	27 188 253	25 864 805

Portefeuille FDP Obligations municipales	série A		série I	
	30 juin 2026	30 juin 2025	30 juin 2026	30 juin 2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	3 375 164	1 263 488	12 434 529	10 808 171
Parts émises	1 310 588	1 466 639	2 616 417	1 608 826
Parts rachetées	(1 344 554)	(411 146)	(1 656 599)	(1 816 518)
Nombre de parts à la clôture de la période	3 341 198	2 318 981	13 394 347	10 600 479

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	série A		série I	
	30 juin 2026	30 juin 2025	30 juin 2026	30 juin 2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	5 652 214	5 924 494	26 356 900	24 111 622
Parts émises	166 071	327 339	4 212 017	3 182 971
Parts rachetées	(372 683)	(280 117)	(5 516 395)	(4 619 023)
Nombre de parts à la clôture de la période	5 445 602	5 971 716	25 052 522	22 675 570

Portefeuille FDP Actions canadiennes	série A		série I	
	30 juin 2026	30 juin 2025	30 juin 2026	30 juin 2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	8 338 872	7 935 382	17 774 446	16 743 456
Parts émises	213 991	198 186	2 098 268	1 456 029
Parts rachetées	(614 501)	(481 783)	(2 454 639)	(2 002 635)
Nombre de parts à la clôture de la période	7 938 362	7 651 785	17 418 075	16 196 850

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	série A		série I	
	30 juin 2026	30 juin 2025	30 juin 2026	30 juin 2025
Nombre de parts à l'ouverture de la période	3 551 461	3 524 721	4 683 081	5 628 039
Parts émises	149 771	82 667	257 038	282 663
Parts rachetées	(205 451)	(127 999)	(756 956)	(531 276)
Nombre de parts à la clôture de la période	3 495 781	3 479 389	4 183 163	5 379 426

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

Semestres terminés les 30 juin 2026 et 2025

Portefeuille FDP Actions globales		série A		série I	
	30 juin 2026	30 juin 2025	30 juin 2026	30 juin 2025	
Nombre de parts à l'ouverture de la période	7 651 284	7 780 437	45 350 399	55 568 442	
Parts émises	307 521	459 460	5 430 653	5 510 500	
Parts rachetées	(549 199)	(544 810)	(7 184 204)	(9 426 871)	
Nombre de parts à la clôture de la période	7 409 606	7 695 087	43 596 848	51 652 071	

Portefeuille FDP Actions américaines		série A		série I	
	30 juin 2026	30 juin 2025	30 juin 2026	30 juin 2025	
Nombre de parts à l'ouverture de la période	2 441 813	2 355 141	3 391 807	1 865 096	
Parts émises	239 753	406 481	422 088	1 894 690	
Parts rachetées	(450 522)	(394 549)	(2 237 290)	(527 381)	
Nombre de parts à la clôture de la période	2 231 044	2 367 073	1 576 605	3 232 405	

Portefeuille FDP Actions pays émergents		série A		série I	
	30 juin 2026	30 juin 2025	30 juin 2026	30 juin 2025	
Nombre de parts à l'ouverture de la période	1 440 442	401 115	14 034 049	14 381 331	
Parts émises	129 152	1 044 244	1 701 643	1 746 840	
Parts rachetées	(61 974)	(19 451)	(2 785 931)	(2 765 733)	
Nombre de parts à la clôture de la période	1 507 620	1 425 908	12 949 761	13 362 438	

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 2025, 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	14 964 319
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	24 472 306
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,
31^e étage, C.P. 1116
Montréal (Québec) H5B 1C2
T. 514 350-5050 | 1 888 377-7337

Montréal

2, Complexe Desjardins, Tour de l'Est,
21^e 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

