



FINANCIÈRE DES  
PROFESSIONNELS

PORTEFEUILLES FDP

**ÉTATS FINANCIERS  
SEMESTRIELS  
NON AUDITÉS**

RELEVÉS DES PLACEMENTS

AU 30 JUIN 2019

GESTION DE VALEURS

## 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.



Le présent rapport semestriel non audité comprend :

- / les états de la situation financière au 30 juin 2019 (non audités) et au 31 décembre 2018;
- / les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018;
- / les états du résultat global (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018;
- / les tableaux des flux de trésorerie (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018;
- / les relevés des placements au 30 juin 2019 (non audités);
- / et les notes afférentes aux états financiers aux 30 juin 2019 et 2018 (non audités) pour les Portefeuilles suivants :

Portefeuille FDP Équilibré	2
Portefeuille FDP Équilibré croissance	6
Portefeuille FDP Équilibré revenu	10
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	14
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	20
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	25
Portefeuille FDP Actions canadiennes	44
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	51
Portefeuille FDP Actions globales	59
Portefeuille FDP Actions américaines	66
Portefeuille FDP Actions pays émergents	70
Notes afférentes aux états financiers semestriels (non audités) pour les semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018	75

# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ

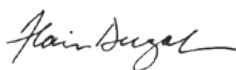
## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2019 \$	31 décembre 2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	457 723	417 079
Encaisse	2 404	3 508
Garanties à recevoir en trésorerie	1 070	4
Souscriptions à recevoir	61	360
Intérêts et dividendes à recevoir	172	219
	<b>461 430</b>	<b>421 170</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	36	8
Frais de gestion à payer	64	65
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	72	103
	172	176
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>461 258</b>	<b>420 994</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>28 011</b>	<b>28 169</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>16,467</b>	<b>14,945</b>

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



**Pierre Genest**  
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	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>420 994</b>	<b>440 345</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>45 612</b>	<b>10 397</b>
	<b>466 606</b>	<b>450 742</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(2 844)	(2 467)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 844)</b>	<b>(2 467)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	32 804	41 742
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 844	2 466
Rachats de parts rachetables	(38 152)	(54 238)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(2 504)</b>	<b>(10 030)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>461 258</b>	<b>438 245</b>

# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	1 791	1 323
Dividendes	1 446	1 521
Autres revenus	122	2
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	788	5 133
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	14	13
Plus-value (moins-value) non réalisée sur placements	42 052	3 046
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats à terme	—	(91)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(66)	43
	<b>46 147</b>	<b>10 990</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	394	350
Honoraires d'audit	6	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de garde	—	33
Frais juridiques	2	2
Droits et dépôts	1	24
Frais de communication aux porteurs de parts	12	8
Autres	4	3
Charges pour intérêts	1	—
Coûts de transaction	14	74
	<b>435</b>	<b>501</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>45 712</b>	<b>10 489</b>
Retenues fiscales étrangères	(100)	(92)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>45 612</b>	<b>10 397</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>45 612</b>	<b>10 397</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>28 084</b>	<b>27 625</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>1,624</b>	<b>0,376</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 612	10 397
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(788)	(5 133)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(14)	(13)
(Plus-value) moins-value non réalisée sur les placements	(42 052)	(3 046)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats à terme	—	91
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	66	(43)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(3 046)	(2 317)
Achats de placements	(80 816)	(42 318)
Produit de la vente de placements	86 058	54 621
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	(1 066)	(59)
Intérêts et dividendes à recevoir	47	152
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	427
Frais de gestion à payer	(1)	(2)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(31)	2
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles</b>	<b>3 969</b>	<b>12 759</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	33 103	41 687
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(1)
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(38 124)	(54 271)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(5 021)</b>	<b>(12 585)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>(1 052)</b>	<b>174</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	14	13
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(66)	43
<b>Encaisse à l'ouverture de la période</b>	<b>3 508</b>	<b>1 201</b>
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>2 404</b>	<b>1 431</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	1 791	10
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	(1 551)	771
Retenues d'impôts	102	109
Intérêts payés inclus dans les activités opérationnelles	1	—

# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire</b>			
<b>Sociétés (2,60 %)</b>			
Banque de Montréal 1,800 %, 2019-07-10	6 000 000	5 997 341	5 997 342
Banque Toronto-Dominion 1,790 %, 2019-07-19	6 000 000	5 994 708	5 994 708
<b>Total du marché monétaire</b>		<b>11 992 049</b>	<b>11 992 050</b>
	<b>Nombre de parts</b>		
<b>Fonds de placements (96,63 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (44,28 %)</b>			
Portefeuille FDP Actions Canadiennes	5 772 049	127 863 643	159 083 437
Portefeuille FDP Actions pays émergents	334 837	3 823 463	4 755 021
Portefeuille FDP Actions globales	1 892 556	20 086 232	38 055 506
Portefeuille FDP Actions américaines	164 081	2 368 568	2 340 776
		<b>154 141 906</b>	<b>204 234 740</b>
<b>Fonds d'obligations (40,30 %)</b>			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	13 318 455	160 717 144	162 471 835
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	2 539 576	24 555 841	23 414 892
		<b>185 272 985</b>	<b>185 886 727</b>
<b>Fonds indiciels (12,05 %)</b>			
iShares Core MSCI EAFE ETF	178 985	15 525 434	14 360 763
SPDR S&P 500 ETF Trust	107 734	25 193 504	41 248 952
		<b>40 718 938</b>	<b>55 609 715</b>
<b>Total des fonds de placements</b>		<b>380 133 829</b>	<b>445 731 182</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		(23 554)	–
<b>Total des placements (99,23 %)</b>		<b>392 102 324</b>	<b>457 723 232</b>
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (0,77 %)</b>			3 534 913
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>461 258 145</b>

# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ

## Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 708 986 \$ (5 759 488 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

Devise	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	57 089 859	12,38	57 594 882	13,68

## Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2019	31 décembre 2018
	%	%
AA/Aa/A-2/F-2	100,00	100,00
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

## Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

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

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	11 992 050	445 731 182	5 996 083	411 082 523
Encaisse	–	2 403 679	–	3 508 490
Autres actifs	–	1 303 407	–	582 984
Passifs	–	172 273	–	175 981

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 764 \$ (2 081 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

## Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	445 731 182	44 573 118	411 082 523	41 108 252

Si les prix des titres transigés augmentent ou diminuent de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 44 573 118 \$ (41 108 252 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement. Une proportion se situant entre 35 % et 60 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investie en titres de capitaux propres. 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 2019 %	31 décembre 2018 %
Obligations et titres à revenu fixe	40,30	41,60
Actions canadiennes	34,50	32,30
Actions internationales	9,30	14,60
Actions américaines	12,60	9,20
Encaisse et équivalents	3,30	2,30

## Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	445 731 182	–	–	445 731 182
Instruments de marché monétaire	–	11 992 050	–	11 992 050
<b>Total</b>	<b>445 731 182</b>	<b>11 992 050</b>	<b>–</b>	<b>457 723 232</b>

31 décembre 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	411 082 523	–	–	411 082 523
Instruments de marché monétaire	–	5 996 083	–	5 996 083
<b>Total</b>	<b>411 082 523</b>	<b>5 996 083</b>	<b>–</b>	<b>417 078 606</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2019 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ CROISSANCE

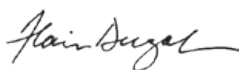
## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2019 \$	31 décembre 2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	168 445	141 665
Encaisse	2 380	2 893
Garanties à recevoir en trésorerie	462	472
Souscriptions à recevoir	161	73
Intérêts et dividendes à recevoir	162	125
	<b>171 610</b>	<b>145 228</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	166	10
Frais de gestion à payer	69	56
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	32	39
	<b>267</b>	<b>105</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>171 343</b>	<b>145 123</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>10 533</b>	<b>9 792</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>16,267</b>	<b>14,820</b>

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



**Pierre Genest**  
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	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>145 123</b>	<b>129 646</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15 233</b>	<b>3 717</b>
	<b>160 356</b>	<b>133 363</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(650)	(430)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(650)</b>	<b>(430)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	26 137	34 662
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	650	430
Rachats de parts rachetables	(15 150)	(22 948)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>11 637</b>	<b>12 144</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>171 343</b>	<b>145 077</b>



# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ CROISSANCE

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	346	184
Dividendes	904	622
Autres revenus	64	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(173)	2 284
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	16	1
Plus-value (moins-value) non réalisée sur placements	14 647	1 071
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats à terme	—	(13)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(20)	21
	<b>15 784</b>	<b>4 170</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	392	270
Honoraires d'audit	6	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de garde	23	22
Frais juridiques	1	—
Droits et dépôts	17	5
Frais de communication aux porteurs de parts	10	5
Autres	3	2
Coûts de transaction	22	90
	<b>475</b>	<b>400</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>15 309</b>	<b>3 770</b>
Retenues fiscales étrangères	(76)	(53)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15 233</b>	<b>3 717</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>15 233</b>	<b>3 717</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>10 236</b>	<b>8 886</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>1,488</b>	<b>0,418</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 233	3 717
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	173	(2 284)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(16)	(1)
(Plus-value) moins-value non réalisée sur les placements	(14 647)	(1 071)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats à terme	—	13
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	20	(21)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(578)	(352)
Achats de placements	(102 098)	(62 757)
Produit de la vente de placements	90 370	53 751
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	10	(16)
Intérêts et dividendes à recevoir	(37)	76
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	46
Frais de gestion à payer	13	17
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(7)	(16)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles</b>	<b>(11 564)</b>	<b>(8 898)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	26 049	34 896
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(14 994)	(22 989)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>11 055</b>	<b>11 907</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>(509)</b>	<b>3 009</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	16	1
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(20)	21
<b>Encaisse à l'ouverture de la période</b>	<b>2 893</b>	<b>2 187</b>
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>2 380</b>	<b>5 218</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	323	184
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	310	352
Retenues d'impôts	74	59

# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ CROISSANCE

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (2,92 %)</b>			
<b>Sociétés (2,92 %)</b>			
Banque de Montréal 1,800 %, 2019-07-10	5 000 000	4 997 785	4 997 785
<b>Total du marché monétaire</b>		<b>4 997 785</b>	<b>4 997 785</b>
<b>Obligations (5,26 %)</b>			
<b>Corporations (5,26 %)</b>			
Banque de Montréal 2,100 %, 2020-10-06	5 000 000	5 004 900	5 009 804
Banque Scotia 2,270 %, 2020-01-13	4 000 000	3 988 840	4 007 977
<b>Total Obligations</b>		<b>8 993 740</b>	<b>9 017 781</b>
	<b>Nombre de parts</b>		
<b>Fonds de placements (90,13 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (40,75 %)</b>			
Portefeuille FDP Actions Canadiennes	906 354	22 244 910	24 980 026
Portefeuille FDP Actions pays émergents	128 626	1 565 601	1 826 615
Portefeuille FDP Actions globales	2 138 994	25 024 252	43 010 898
		<b>48 834 763</b>	<b>69 817 539</b>
<b>Fonds d'obligations (16,06 %)</b>			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	1 709 798	20 443 792	20 857 822
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	722 600	6 915 217	6 662 372
		<b>27 359 009</b>	<b>27 520 194</b>
<b>Fonds indiciels (33,32 %)</b>			
Invesco QQQ Trust, série 1	19 800	4 115 679	4 831 645
iShares China Large-Cap ETF	30 000	1 752 541	1 676 691
iShares Core MSCI EAFE ETF	134 573	11 686 027	10 797 391
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF JDR	50 200	3 360 864	3 374 405
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	14 100	1 999 969	2 087 388
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	551 200	13 290 779	13 587 080
SPDR S&P 500 ETF Trust	54 161	15 337 449	20 737 042
		<b>51 543 308</b>	<b>57 091 642</b>
<b>Total des fonds de placements</b>		<b>127 737 080</b>	<b>154 429 375</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		(33 715)	–
<b>Total des placements (98,31 %)</b>		<b>141 694 890</b>	<b>168 444 941</b>
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (1,69 %)</b>			2 897 727
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>171 342 668</b>

# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ CROISSANCE

## Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 405 696 \$ (3 578 113 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

Devise	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	44 056 961	25,71	35 781 125	24,66

## Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2019	31 décembre 2018
	%	%
AA/Aa/A-2/F-2	100,00	100,00
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

## Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

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

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	14 015 566	154 429 375	12 987 195	128 678 043
Encaisse	—	2 380 457	—	2 892 504
Autres actifs	—	784 948	—	669 521
Passifs	—	267 477	—	104 512

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 85 150 \$ (44 122 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

## Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	154 429 375	15 442 938	128 678 043	12 867 804

Si les prix des titres transigés augmentent ou diminuent de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 442 938 \$ (12 867 804 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les limites établies dans les directives de placement énoncées dans la politique de placement. Une proportion se situant entre 45 % et 80 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investie en titres de capitaux propres. 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 2019 %	31 décembre 2018 %
Encaisse et équivalents	4,60	8,50
Obligations et titres à revenu fixe	21,30	22,00
Actions canadiennes	22,50	19,20
Actions internationales	26,20	36,90
Actions américaines	25,40	13,40

## Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	154 429 375	—	—	154 429 375
Instruments de marchés monétaires	—	4 997 785	—	4 997 785
Obligations	—	9 017 781	—	9 017 781
<b>Total</b>	<b>154 429 375</b>	<b>14 015 566</b>	<b>—</b>	<b>168 444 941</b>
31 décembre 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	128 678 043	—	—	128 678 043
Instruments de marché monétaire	—	8 993 766	—	8 993 766
Obligations	—	3 993 429	—	3 993 429
<b>Total</b>	<b>128 678 043</b>	<b>12 987 195</b>	<b>—</b>	<b>141 665 238</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2019 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ REVENU

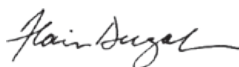
## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2019 \$	31 décembre 2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	177 767	165 846
Encaisse	2 351	2 485
Garanties à recevoir en trésorerie	211	1
Souscriptions à recevoir	371	37
	<b>180 700</b>	<b>168 369</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	35	15
Frais de gestion à payer	5	3
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	55	61
	<b>95</b>	<b>79</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>180 605</b>	<b>168 290</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>15 465</b>	<b>15 497</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>11,678</b>	<b>10,859</b>

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



**Pierre Genest**  
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	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>168 290</b>	<b>173 407</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>14 441</b>	<b>1 240</b>
	<b>182 731</b>	<b>174 647</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(1 790)	(1 219)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 790)</b>	<b>(1 219)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 423	19 596
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 790	1 219
Rachats de parts rachetables	(15 549)	(24 010)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(336)</b>	<b>(3 195)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>180 605</b>	<b>170 233</b>

# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ REVENU

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	871	659
Dividendes	1 048	521
Autres revenus	27	—
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(226)	(267)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	2	—
Plus-value (moins-value) non réalisée sur placements	12 797	372
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(9)	10
	<b>14 510</b>	<b>1 295</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	19	13
Honoraires d'audit	6	6
Frais du comité d'examen indépendant	3	—
Frais de garde	20	24
Droits et dépôts	7	2
Autres	—	1
Coûts de transaction	14	9
	<b>69</b>	<b>55</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>14 441</b>	<b>1 240</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>14 441</b>	<b>1 240</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>14 441</b>	<b>1 240</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>15 442</b>	<b>15 120</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>0,935</b>	<b>0,082</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 441	1 240
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	226	267
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(2)	—
(Plus-value) moins-value non réalisée sur les placements	(12 797)	(372)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	9	(10)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(1 821)	(1 203)
Achats de placements	(12 680)	(15 625)
Produit de la vente de placements	15 151	19 327
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	(210)	(10)
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	57
Frais de gestion à payer	2	(4)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(6)	(6)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles</b>	<b>2 313</b>	<b>3 661</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 089	19 678
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 529)	(24 019)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 440)	(4 341)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>(127)</b>	<b>(680)</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	2	—
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(9)	10
<b>Encaisse à l'ouverture de la période</b>	<b>2 485</b>	<b>1 207</b>
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>2 351</b>	<b>537</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	872	3
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	(774)	—

# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ REVENU

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (1,66 %)</b>			
<b>Sociétés (1,66 %)</b>			
Banque Toronto-Dominion 1,790 %, 2019-07-19	3 000 000	2 997 354	2 997 354
<b>Total du marché monétaire</b>		<b>2 997 354</b>	<b>2 997 354</b>
	<b>Nombre de parts</b>		
<b>Fonds de placements (96,77 %)</b>			
<b>Fonds d'actions (35,12 %)</b>			
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	3 429 343	32 974 165	33 175 464
Portefeuille FDP Actions globales	1 504 602	14 567 201	30 254 534
		<b>47 541 366</b>	<b>63 429 998</b>
<b>Fonds d'obligations (61,65 %)</b>			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	6 774 891	81 067 489	82 646 901
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	3 111 969	29 503 031	28 692 351
		<b>110 570 520</b>	<b>111 339 252</b>
<b>Total des fonds de placements</b>		<b>158 111 886</b>	<b>174 769 250</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		–	–
<b>Total des placements (98,43 %)</b>		<b>161 109 240</b>	<b>177 766 604</b>
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (1,57 %)</b>			2 838 879
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>180 605 483</b>

# PORTEFEUILLE FDP ÉQUILIBRÉ REVENU

## Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 20 339 \$ (117 593 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

Devise	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	203 394	0,11	1 175 928	0,70

## Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2019	31 décembre 2018
	%	%
AA/Aa/A-2/F-2	100,00	—
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>—</b>

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

## Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

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

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	2 997 354	174 769 250	—	165 846 243
Encaisse	—	2 351 209	—	2 484 890
Autres actifs	—	582 257	—	37 354
Passifs	—	94 587	—	79 055

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 560 \$ (0 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

## Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	174 769 250	17 476 925	165 846 243	16 584 624

Si les prix des titres transigés augmentent ou diminuent de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 476 925 \$ (16 584 624 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

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

## Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2019 %	31 décembre 2018 %
Encaisse et équivalents	3,10	1,50
Obligations et titres à revenu fixe	61,70	64,70
Actions canadiennes	18,40	17,40
Actions internationales	16,80	16,40

## Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	174 769 250	—	—	174 769 250
Instruments de marchés monétaires	—	2 997 354	—	2 997 354
<b>Total</b>	<b>174 769 250</b>	<b>2 997 354</b>	<b>—</b>	<b>177 766 604</b>
31 décembre 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Fonds de placements	165 846 243	—	—	165 846 243
<b>Total</b>	<b>165 846 243</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>165 846 243</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2019 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

# PORTEFEUILLE FDP OBLIGATIONS CANADIENNES

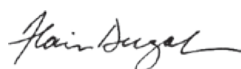
## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2019 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité)	31 décembre 2018 \$ (audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	336 529	316 428
Encaisse	10 273	396
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats à terme	56	—
Souscriptions à recevoir	7	1
Produit de la vente de placements à recevoir	6 229	—
Intérêts et dividendes à recevoir	1 613	1 819
	<b>354 707</b>	<b>318 644</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	83	8
Frais de gestion à payer	261	257
Acquisitions de titres à payer	16 823	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	97	105
	<b>17 264</b>	<b>370</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>337 443</b>	<b>318 274</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>27 865</b>	<b>27 626</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>12,110</b>	<b>11,521</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>325 730</b>	<b>307 749</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>11 713</b>	<b>10 525</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>26 701</b>	<b>26 526</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série I</b>	<b>1 164</b>	<b>1 100</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>12,199</b>	<b>11,602</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>10,062</b>	<b>9,568</b>

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



**Pierre Genest**  
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	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>307 749</b>	<b>332 787</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>19 343</b>	<b>513</b>
	<b>327 092</b>	<b>333 300</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(3 458)	(2 968)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 458)</b>	<b>(2 968)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 204	6 305
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 458	2 968
Rachats de parts rachetables	(7 566)	(28 855)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>2 096</b>	<b>(19 582)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>325 730</b>	<b>310 750</b>
<b>SÉRIE I</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>10 525</b>	<b>133 963</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>737</b>	<b>1 025</b>
	<b>11 262</b>	<b>134 988</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(177)	(2 039)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(177)</b>	<b>(2 039)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	450	21 380
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	177	2 039
Rachats de parts rachetables	1	(8 577)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>628</b>	<b>14 842</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>11 713</b>	<b>147 791</b>

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>TOTAL DES SÉRIES</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>318 274</b>	<b>466 750</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>20 080</b>	<b>1 538</b>
	<b>338 354</b>	<b>468 288</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(3 635)	(5 007)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 635)</b>	<b>(5 007)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 654	27 685
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 635	5 007
Rachats de parts rachetables	(7 565)	(37 432)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>2 724</b>	<b>(4 740)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>337 443</b>	<b>458 541</b>

# PORTEFEUILLE FDP OBLIGATIONS CANADIENNES

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	5 033	6 641
Dividendes	—	7
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	6 440	(4 212)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	10 277	918
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats à terme	56	—
	<b>21 806</b>	<b>3 354</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 535	1 547
Honoraires d'audit	4	6
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Frais de garde	67	80
Frais juridiques	14	25
Droits et dépôts	7	24
Frais de communication aux porteurs de parts	60	61
Autres	20	12
Charges pour dividendes	—	8
Coûts de financement	16	48
Coûts de transaction	1	3
	<b>1 726</b>	<b>1 816</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>20 080</b>	<b>1 538</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>20 080</b>	<b>1 538</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>19 343</b>	<b>513</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>737</b>	<b>1 025</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>26 586</b>	<b>26 723</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I</b>	<b>1 138</b>	<b>14 374</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>0,728</b>	<b>0,019</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>0,647</b>	<b>0,071</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 080	1 538
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(6 440)	4 212
(Plus-value) moins-value non réalisée sur les placements	(10 277)	(918)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats à terme	(56)	—
Achats de placements	(4 358 830)	(4 233 881)
Produit de la vente de placements	4 355 446	4 243 918
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	(6 229)	(7 175)
Intérêts et dividendes à recevoir	206	(148)
Frais de gestion à payer	4	(9)
Acquisition de titres à payer	16 823	1 933
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(8)	(30)
Dépenses de dividendes à payer	—	6
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles</b>	<b>10 719</b>	<b>9 446</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 648	27 888
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(7 490)	(37 428)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(842)</b>	<b>(9 540)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>9 877</b>	<b>(94)</b>
Encaisse à l'ouverture de la période	396	558
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>10 273</b>	<b>464</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	5 235	6 506
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	—	2
Coûts de financement payés inclus dans les activités opérationnelles	16	48

# PORTEFEUILLE FDP OBLIGATIONS CANADIENNES

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (0,86 %)</b>							
<b>Émises et garanties par le gouvernement du Canada (0,42 %)</b>							
Bons du Trésor du gouvernement du Canada				Province de Québec			
1,610 %, 2019-07-25	1 400 000	<b>1 398 501</b>	<b>1 398 501</b>	2,250 %, 2024-02-22	1 600 000	1 599 776	1 633 150
<b>Municipalités (0,44 %)</b>				2,750 %, 2025-09-01	2 900 000	2 974 748	3 040 789
Ville de Sherbrooke				3,500 %, 2022-12-01	4 700 000	4 877 323	4 975 922
2,200 %, 2019-12-10	1 500 000	<b>1 501 071</b>	<b>1 498 410</b>	3,500 %, 2045-12-01	6 300 000	6 801 282	7 555 771
<b>Total du marché monétaire</b>				4,250 %, 2043-12-01	2 000 000	2 379 700	2 650 967
		<b>2 899 572</b>	<b>2 896 911</b>	5,000 %, 2038-12-01	3 000 000	3 881 316	4 183 640
				5,000 %, 2041-12-01	3 600 000	4 760 362	5 167 585
				6,250 %, 2032-06-01	4 000 000	5 477 680	5 772 276
						<b>109 376 446</b>	<b>115 029 609</b>
<b>Obligations (98,87 %)</b>				<b>Sociétés (45,64 %)</b>			
<b>Émises et garanties par le gouvernement du Canada (18,57 %)</b>				407 International Inc.			
Fiducie du Canada pour l'habitation				3,430 %, 2033-06-01	1 000 000	999 170	1 072 532
1,750 %, 2022-06-15	19 300 000	19 169 258	19 363 842	5,960 %, 2035-12-03	2 250 000	2 875 568	3 141 709
2,350 %, 2023-06-15	4 200 000	4 202 303	4 311 188	Algonquin Power Co.			
2,350 %, 2027-06-15	1 300 000	1 317 693	1 349 822	4,600 %, 2029-01-29	1 000 000	1 003 480	1 085 134
2,550 %, 2025-03-15	2 300 000	2 341 622	2 400 674	Allied Properties Real Estate Investment Trust			
2,650 %, 2028-03-15	1 300 000	1 379 625	1 382 473	3,636 %, 2025-04-21	1 700 000	1 679 629	1 749 302
2,650 %, 2028-12-15	1 300 000	1 360 025	1 387 256	AltaGas Canada Inc.			
Gouvernement du Canada				3,150 %, 2026-04-06	2 000 000	2 002 505	2 046 330
1,500 %, 2023-06-01	500 000	501 635	501 756	AltaLink, LP			
2,000 %, 2028-06-01	750 000	783 750	784 064	4,054 %, 2044-11-21	2 100 000	2 279 195	2 483 127
2,250 %, 2029-06-01	6 400 000	6 852 164	6 862 539	Banque canadienne de l'Ouest			
2,750 %, 2048-12-01	7 150 000	8 898 406	8 913 041	2,833 %, 2022-03-14	1 000 000	1 010 790	1 013 404
3,500 %, 2045-12-01	5 725 000	7 791 725	7 919 522	Banque Canadienne Impériale de Commerce			
5,000 %, 2037-06-01	1 400 000	2 078 920	2 126 213	1,640 %, 2021-07-12	16 300 000	16 162 917	16 203 530
5,750 %, 2029-06-01	3 850 000	5 209 016	5 352 505	Banque HSBC Canada			
		<b>61 886 142</b>	<b>62 654 895</b>	2,253 %, 2022-09-15	6 200 000	6 201 240	6 218 490
				2,449 %, 2021-01-29	10 800 000	10 851 605	10 869 729
				Banque Royale du Canada			
				1,968 %, 2022-03-02	8 800 000	8 807 216	8 800 410
				2,113 %, 2023-06-27	2 600 000	2 600 000	2 602 263
				2,352 %, 2024-07-02	1 650 000	1 649 027	1 650 883
<b>Émises et garanties par une province (34,09 %)</b>				Banque Scotia			
Province de l'Ontario				3,890 %, 2029-01-18	4 000 000	4 196 920	4 189 215
2,400 %, 2026-06-02	10 900 000	10 780 403	11 183 303	Banque Toronto-Dominion			
2,600 %, 2025-06-02	6 800 000	6 995 835	7 058 498	2,850 %, 2024-03-08	3 000 000	3 000 870	3 070 455
2,600 %, 2027-06-02	7 400 000	7 542 693	7 685 879	3,060 %, 2032-01-26	4 500 000	4 504 916	4 520 122
2,900 %, 2028-06-02	2 000 000	2 120 507	2 125 717	Bell Canada			
2,900 %, 2049-06-02	1 000 000	1 025 042	1 087 706	3,350 %, 2023-03-22	5 250 000	5 414 483	5 441 556
3,150 %, 2022-06-02	8 300 000	8 585 540	8 640 913	4,350 %, 2045-12-18	600 000	621 300	647 990
3,450 %, 2045-06-02	2 950 000	3 367 756	3 480 539	4,950 %, 2021-05-19	3 500 000	3 686 550	3 685 486
3,500 %, 2043-06-02	11 000 000	12 119 360	12 972 488	Brookfield Property Finance ULC			
4,600 %, 2039-06-02	2 500 000	3 333 175	3 330 561	4,346 %, 2023-07-03	1 200 000	1 232 148	1 244 559
4,650 %, 2041-06-02	1 300 000	1 747 590	1 771 484	Choice Properties Real Estate Investment Trust			
5,600 %, 2035-06-02	2 800 000	3 668 876	3 981 301	2,297 %, 2020-09-14	1 900 000	1 882 546	1 901 258
5,850 %, 2033-03-08	2 500 000	3 322 652	3 524 733	3,010 %, 2022-03-21	1 400 000	1 416 884	1 424 976
6,500 %, 2029-03-08	3 000 000	4 081 659	4 123 135	4,055 %, 2025-11-24	1 500 000	1 593 630	1 597 111
Province de la Colombie-Britannique				Crombie Real Estate Investment Trust			
3,200 %, 2044-06-18	2 200 000	2 209 513	2 522 605	3,962 %, 2021-06-01	5 000 000	5 015 827	5 123 952
4,700 %, 2037-06-18	1 000 000	1 231 112	1 341 150	CT Real Estate Investment Trust			
Province de la Saskatchewan				3,527 %, 2025-06-09	2 900 000	2 880 261	3 011 701
2,750 %, 2046-12-02	1 000 000	902 315	1 039 787	CU Inc.			
Province du Manitoba				3,548 %, 2047-11-22	1 200 000	1 200 000	1 306 967
3,400 %, 2048-09-05	3 600 000	3 590 231	4 179 710				

## PORTEFEUILLE FDP OBLIGATIONS CANADIENNES

### RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Sociétés (suite)</b>				Shaw Communications Inc.			
Dollarama Inc.				6,750 %, 2039-11-09	300 000	362 931	400 559
3,550 %, 2023-11-06	7 800 000	7 991 899	8 112 234	SmartCentres Real Estate Investment Trust			
Enbridge Inc.				2,757 %, 2021-06-23	2 000 000	2 011 780	2 018 034
5,375 %, 2077-09-27	450 000	422 905	445 077	Suncor Énergie inc.			
Enbridge Pipelines Inc.				3,100 %, 2029-05-24	1 000 000	997 610	1 024 344
3,520 %, 2029-02-22	2 500 000	2 512 646	2 660 800	TELUS Corporation			
4,330 %, 2049-02-22	1 600 000	1 599 472	1 793 963	3,625 %, 2028-03-01	1 800 000	1 878 426	1 897 725
EPCOR Utilities Inc.				4,700 %, 2048-03-06	700 000	754 971	784 699
3,949 %, 2048-11-26	1 000 000	1 000 000	1 170 026	The Empire Life Insurance Company			
Granite REIT Holdings LP				3,383 %, 2026-12-16	7 400 000	7 484 672	7 543 165
3,788 %, 2021-07-05	2 500 000	2 558 034	2 560 011	Toromont Industries Ltd.			
Great-West Lifeco Inc.				3,710 %, 2025-09-30	2 000 000	2 030 830	2 118 094
3,337 %, 2028-02-28	600 000	600 000	643 646	Toronto Hydro Corporation			
Groupe TMX Limitée				4,080 %, 2044-09-16	500 000	551 185	594 089
4,461 %, 2023-10-03	1 400 000	1 514 856	1 514 991	TransCanada PipeLines Ltd.			
Hydro One Inc.				4,340 %, 2049-10-15	1 200 000	1 199 592	1 303 304
2,970 %, 2025-06-26	1 650 000	1 683 875	1 718 438	TransCanada Trust			
4,890 %, 2037-03-13	300 000	347 254	372 809	4,650 %, 2077-05-18	300 000	283 704	286 347
Intact Corporation financière						<b>151 112 168</b>	<b>154 026 282</b>
2,850 %, 2027-06-07	700 000	686 407	707 486	<b>Municipalités (0,57 %)</b>			
Lower Mattagami Energy LP				Ville de Saint-Jérôme			
4,944 %, 2043-09-21	400 000	494 720	527 479	2,500 %, 2021-02-05	1 908 000	<b>1 891 439</b>	<b>1 920 822</b>
Nova Scotia Power Inc.				<b>Total des obligations</b>			
3,612 %, 2045-05-01	300 000	300 000	316 765			<b>324 266 195</b>	<b>333 631 608</b>
Pembina Pipeline Corporation				<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>			
2,990 %, 2024-01-22	2 300 000	2 266 499	2 345 013			(686)	—
4,240 %, 2027-06-15	5 000 000	5 280 860	5 446 006	<b>Total des placements (99,73 %)</b>			
4,540 %, 2049-04-03	2 000 000	1 998 040	2 136 513			<b>327 165 081</b>	<b>336 528 519</b>
Rogers Communications Inc.				<b>Contrats à terme (0,02 %)</b>			
3,250 %, 2029-05-01	1 000 000	997 460	1 025 710				55 680
5,340 %, 2021-03-22	3 700 000	3 993 222	3 901 399	<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (0,25 %)</b>			
6,680 %, 2039-11-04	400 000	540 521	558 683				858 450
Saputo Inc.				<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			
2,196 %, 2021-06-23	2 000 000	1 999 120	1 996 682				<b>337 442 649</b>

### TABLEAU DES CONTRATS À TERME

Au 30 juin 2019

Description	Nombre de contrats	Date de règlement	Valeur nominale \$	Gain (perte) non réalisé(e) \$
10 Year Canadian Dollar Bond Futures	(142)	19 septembre 2019	(20 296 060) CAD	55 680
				<b>55 680</b>

## PORTEFEUILLE FDP OBLIGATIONS CANADIENNES

### Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 0 \$ (18 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

Devise	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	–	–	180	–

### Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2019	31 décembre 2018
	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	19,03	25,60
AA/Aa/A-2/F-2	50,50	44,77
A/A-3/F-3	6,12	11,41
BBB/Baa	24,35	18,22
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

### Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

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

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	336 528 519	–	316 428 494	–
Encaisse	–	10 273 325	–	395 527
Autres actifs	–	7 905 411	–	1 819 627
Passifs	–	17 264 405	–	369 554

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 35 566 989 \$ (31 539 888 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

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

### Risque de prix (voir note 6)

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, 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 2019 %	31 décembre 2018 %
Fédéral/Provincial/Municipal	52,60	58,30
Services financiers	26,10	28,20
Services de communication	5,30	4,20
Énergie	5,20	5,40
Produits industriels	1,80	1,90
Services aux collectivités	3,10	1,90
Biens de consommation	2,90	–
Autres	3,00	0,10

### Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	333 631 608	–	333 631 608
Instruments de marché monétaire	–	2 896 911	–	2 896 911
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>336 528 519</b>	<b>–</b>	<b>336 528 519</b>

31 décembre 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	300 170 265	–	300 170 265
Instruments de marché monétaire	–	16 258 229	–	16 258 229
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>316 428 494</b>	<b>–</b>	<b>316 428 494</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2019 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

# PORTEFEUILLE FDP GESTION DES LIQUIDITÉS

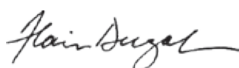
## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2019 \$ (non audité)	31 décembre 2018 \$ (audité)
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)		
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	55 553	65 737
Encaisse	250	171
Souscriptions à recevoir	604	874
Intérêts et dividendes à recevoir	318	368
Autres éléments d'actif à recevoir	—	4
	<b>56 725</b>	<b>67 154</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	217	247
Frais de gestion à payer	16	19
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	39	52
	<b>272</b>	<b>318</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>56 453</b>	<b>66 836</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>6 038</b>	<b>7 144</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>9,350</b>	<b>9,355</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>56 453</b>	<b>66 836</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>6 038</b>	<b>7 144</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>9,350</b>	<b>9,355</b>

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



**Pierre Genest**  
Membre du conseil d'administration



**Alain Dugal**  
Membre du conseil d'administration

## PORTEFEUILLE FDP GESTION DES LIQUIDITÉS

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>66 836</b>	<b>47 883</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>595</b>	<b>258</b>
	<b>67 431</b>	<b>48 141</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(633)	(243)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(633)</b>	<b>(243)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	41 863	39 682
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	633	243
Rachats de parts rachetables	(52 841)	(40 407)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(10 345)</b>	<b>(482)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>56 453</b>	<b>47 416</b>
<b>SÉRIE I</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>–</b>	<b>4 247</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>–</b>	<b>10</b>
	<b>–</b>	<b>4 257</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	–	(10)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>–</b>	<b>(10)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	–	820
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	10
Rachats de parts rachetables	–	(3 978)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>–</b>	<b>(3 148)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>–</b>	<b>1 099</b>

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>TOTAL DES SÉRIES</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>66 836</b>	<b>52 130</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>595</b>	<b>268</b>
	<b>67 431</b>	<b>52 398</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(633)	(253)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(633)</b>	<b>(253)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	41 863	40 502
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	633	253
Rachats de parts rachetables	(52 841)	(44 385)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(10 345)</b>	<b>(3 630)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>56 453</b>	<b>48 515</b>

# PORTEFEUILLE FDP GESTION DES LIQUIDITÉS

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	771	399
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(4)	3
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur placements	10	—
	<b>777</b>	<b>402</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	110	81
Honoraires d'audit	3	6
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Frais de garde	38	14
Frais juridiques	2	3
Droits et dépôts	13	20
Frais de communication aux porteurs de parts	10	6
Autres	4	3
	<b>182</b>	<b>134</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>595</b>	<b>268</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>595</b>	<b>268</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>595</b>	<b>258</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>—</b>	<b>10</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>6 894</b>	<b>5 021</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I</b>	<b>—</b>	<b>194</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>0,086</b>	<b>0,051</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>—</b>	<b>0,052</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	595	268
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	4	(3)
(Plus-value) moins-value non réalisée sur les placements	(10)	—
Achats de placements	(79 682)	(139 688)
Produit de la vente de placements	89 872	144 041
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et dividendes à recevoir	50	24
Autres éléments d'actifs à recevoir	4	—
Frais de gestion à payer	(3)	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(13)	(16)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles</b>	<b>10 817</b>	<b>4 626</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	42 133	40 205
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(52 871)	(44 798)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(10 738)	(4 593)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	79	33
Encaisse à l'ouverture de la période	171	70
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>250</b>	<b>103</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	821	423



# PORTEFEUILLE FDP GESTION DES LIQUIDITÉS

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (98,41 %)</b>							
<b>Municipalités (98,41 %)</b>							
Municipalité de McMasterville 2,350 %, 2020-01-29	108 000	107 755	107 755	Ville de Saint-Eustache 2,250 %, 2019-07-29	975 000	974 731	974 731
Société de transport de Laval 2,350 %, 2019-10-21	2 248 000	2 246 343	2 246 343	Ville de Saint-Hyacinthe 2,050 %, 2020-02-28	969 000	967 320	967 320
Société de transport de l'Outaouais 2,000 %, 2019-10-12	2 775 000	2 771 443	2 771 443	Ville de Saint-Lazare 2,500 %, 2019-11-27	290 000	289 716	289 716
Ville de Baie-Comeau 1,850 %, 2019-12-05	1 010 000	1 008 816	1 008 816	Ville de Sainte-Thérèse 2,400 %, 2020-01-30	843 000	841 229	841 229
1,900 %, 2019-09-29	400 000	399 862	399 862	Ville de Shawinigan 1,950 %, 2019-11-01	1 300 000	1 299 568	1 299 568
Ville de Blainville 2,200 %, 2019-07-24	1 548 000	1 547 760	1 547 760	2,000 %, 2020-04-16	1 673 000	1 667 730	1 670 039
Ville de Bois-des-Filion 2,250 %, 2019-09-23	497 000	496 509	496 509	Ville de Sherbrooke 2,200 %, 2019-12-10	3 936 000	3 937 001	3 937 001
Ville de Boucherville 1,650 %, 2019-09-28	282 000	281 297	281 297	2,250 %, 2020-03-06	2 198 000	2 191 956	2 198 462
Ville de Bromont 2,150 %, 2019-07-24	252 000	251 921	251 921	Ville de Terrebonne 1,700 %, 2019-08-29	2 961 000	2 956 949	2 956 949
Ville de Deux-Montagnes 1,850 %, 2019-08-26	494 000	493 402	493 402	2,300 %, 2019-09-17	400 000	399 675	399 675
Ville de Drummondville 1,900 %, 2019-07-28	375 000	374 790	374 790	Ville de Val-d'Or 2,000 %, 2020-04-02	587 000	585 298	586 020
Ville de Gatineau 1,750 %, 2019-09-14	2 799 000	2 795 057	2 795 057	Ville de Vaudreuil-Dorion 2,250 %, 2019-07-24	1 694 000	1 693 790	1 693 790
Ville de Granby 2,250 %, 2019-09-18	800 000	799 567	799 567	2,400 %, 2019-12-04	598 000	597 197	597 197
Ville de L'Assomption 1,600 %, 2019-09-01	736 000	734 660	734 660	Ville de Matane 2,150 %, 2019-08-26	862 000	861 347	861 347
Ville de Lévis 1,750 %, 2019-09-06	3 475 000	3 470 775	3 470 775	Ville de Saint-Jérôme 2,000 %, 2019-10-04	2 153 000	2 149 843	2 149 843
2,250 %, 2019-09-09	455 000	454 628	454 628	2,400 %, 2020-02-05	1 848 000	1 843 764	1 843 764
Ville de Longueuil 4,400 %, 2019-11-12	507 000	510 008	510 008	<b>Total du marché monétaire</b>	<b>55 543 953</b>	<b>55 553 490</b>	<b>55 553 490</b>
Ville de Lorraine 2,350 %, 2019-09-23	441 000	440 665	440 665	<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>	—	—	—
2,500 %, 2019-11-20	464 000	463 567	463 567	<b>Total des placements (98,41 %)</b>	<b>55 543 953</b>	<b>55 553 490</b>	<b>55 553 490</b>
Ville de Magog 1,950 %, 2019-11-01	1 003 000	1 002 173	1 002 173	<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (1,59 %)</b>			899 280
2,250 %, 2019-10-02	944 000	943 053	943 053	<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>56 452 770</b>
Ville de Mascouche 1,950 %, 2019-09-15	1 315 000	1 313 153	1 313 153				
Ville de Mirabel 2,250 %, 2019-09-09	4 003 000	4 001 627	4 001 627				
Ville de Mont-Laurier 2,400 %, 2019-10-23	383 000	382 664	382 664				
Ville de Repentigny 2,000 %, 2019-09-26	1 634 000	1 631 768	1 631 768				
Ville de Rosemère 2,500 %, 2019-11-27	234 000	233 762	233 762				
Ville de Rouyn-Noranda 2,050 %, 2020-02-27	808 000	806 605	806 605				
Ville de Saint-Bruno-de-Montarville 1,750 %, 2019-09-07	904 000	903 619	903 619				
Ville de Saint-Constant 2,100 %, 2020-01-23	921 000	919 908	919 908				
2,250 %, 2019-08-26	500 000	499 682	499 682				

## PORTEFEUILLE FDP GESTION DES LIQUIDITÉS

### Risque de change (voir note 6)

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille n'était pas directement exposé au risque de change puisqu'il ne détenait aucun placement direct dans des actifs libellés en devises.

### Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2019		31 décembre 2018	
		%		%
R1 Modéré	–		7,60	
R1 Bas	100,00		92,40	
<b>Total</b>	<b>100,00</b>		<b>100,00</b>	

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créance. La politique du Portefeuille en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres de créance de grande qualité et offrant un degré de liquidité très élevé. Ces titres doivent avoir, en général, une échéance maximale d'un an (365 jours) lors de leur date de règlement.

### Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

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

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Instrument portant intérêt \$	Instrument ne portant pas intérêt \$	Instrument portant intérêt \$	Instrument ne portant pas intérêt \$
Placements	55 553 490	–	65 736 605	–
Encaisse	–	250 460	–	171 347
Autres actifs	–	921 587	–	1 246 023
Passifs	–	272 067	–	317 952

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 173 462 \$ (325 309 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à détenir 100 % de son actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables en actifs portant intérêt. Ces titres doivent avoir une échéance maximale de 365 jours.

### Risque de concentration (voir note 6)

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

Durée	30 juin 2019		31 décembre 2018	
		%		%
0-3 mois	50,20		23,80	
3-6 mois	32,00		18,60	
6-9 mois	13,80		38,60	
9 mois et plus	4,00		19,00	

### Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Instrument de marché monétaire	–	55 553 490	–	55 553 490
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>55 553 490</b>	<b>–</b>	<b>55 553 490</b>
31 décembre 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	2 690 570	–	2 690 570
Instrument de marché monétaire	–	63 046 035	–	63 046 035
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>65 736 605</b>	<b>–</b>	<b>65 736 605</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2019 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

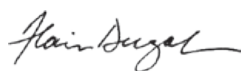
## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2019 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité)	31 décembre 2018 \$ (audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	193 497	219 329
Encaisse	9 813	8 858
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	3 021	1 445
Garanties à recevoir en trésorerie	136	689
Souscriptions à recevoir	26	60
Produit de la vente de placements à recevoir	218	202
Intérêts et dividendes à recevoir	2 289	3 014
	<b>209 000</b>	<b>233 597</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	524	6 618
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats à terme	3	89
Rachats à payer	61	—
Frais de gestion à payer	102	112
Acquisitions de titres à payer	1 990	1 916
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	130	148
	<b>2 810</b>	<b>8 883</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>206 190</b>	<b>224 714</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>21 401</b>	<b>24 413</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>9,635</b>	<b>9,205</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>63 606</b>	<b>65 559</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>142 584</b>	<b>159 155</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>6 899</b>	<b>7 451</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série I</b>	<b>14 502</b>	<b>16 962</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>9,220</b>	<b>8,798</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>9,832</b>	<b>9,383</b>

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



**Pierre Genest**  
Membre du conseil d'administration



**Alain Dugal**  
Membre du conseil d'administration

## 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	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>65 559</b>	<b>54 721</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 392</b>	<b>(941)</b>
	<b>69 951</b>	<b>53 780</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(1 274)	(504)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 274)</b>	<b>(504)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	427	15 075
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 274	504
Rachats de parts rachetables	(6 772)	(767)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(5 071)</b>	<b>14 812</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>63 606</b>	<b>68 088</b>
<b>SÉRIE I</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>159 155</b>	<b>163 877</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>11 521</b>	<b>(1 059)</b>
	<b>170 676</b>	<b>162 818</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(3 996)	(1 417)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 996)</b>	<b>(1 417)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 480	13 075
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 996	1 417
Rachats de parts rachetables	(38 572)	(9 035)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(24 096)</b>	<b>5 457</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>142 584</b>	<b>166 858</b>

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>TOTAL DES SÉRIES</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>224 714</b>	<b>218 598</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15 913</b>	<b>(2 000)</b>
	<b>240 627</b>	<b>216 598</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(5 270)	(1 921)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(5 270)</b>	<b>(1 921)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 907	28 150
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 270	1 921
Rachats de parts rachetables	(45 344)	(9 802)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(29 167)</b>	<b>20 269</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>206 190</b>	<b>234 946</b>

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité)	(non audité)	(non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	5 614	5 550
Dividendes	159	201
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(706)	(1 187)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme	(103)	445
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(1 055)	(5 203)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	708	1 453
Plus-value (moins-value) non réalisée sur placements	4 744	2 628
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats à terme	86	(277)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	7 670	(4 586)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(276)	(58)
	<b>16 841</b>	<b>(1 034)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	654	671
Honoraires d'audit	6	6
Frais du comité d'examen indépendant	3	1
Frais de garde	98	112
Frais juridiques	1	31
Droits et dépôts	4	8
Frais de communication aux porteurs de parts	43	47
Autres	11	10
Coûts de transaction	33	4
	<b>853</b>	<b>890</b>

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité)	(non audité)	(non audité)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>15 988</b>	<b>(1 924)</b>
Retenues fiscales étrangères	(66)	(76)
Charge d'impôt sur les gains en capital	(9)	—
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15 913</b>	<b>(2 000)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>4 392</b>	<b>(941)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>11 521</b>	<b>(1 059)</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>7 305</b>	<b>7 282</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I</b>	<b>16 367</b>	<b>16 634</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>0,601</b>	<b>(0,129)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>0,704</b>	<b>(0,064)</b>

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 913	(2 000)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	706	1 187
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	1 055	5 203
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(708)	(1 453)
(Plus-value) moins-value non réalisée sur les placements	(4 744)	(2 628)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats à terme	(86)	277
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(7 670)	4 586
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	276	58
Achats de placements	(206 100)	(139 658)
Produit de la vente de placements	235 970	117 294
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Garanties à recevoir en trésorerie	553	(867)
Produit de la vente de placements à recevoir	(16)	880
Intérêts et dividendes à recevoir	725	(405)
Frais de gestion à payer	(10)	(34)
Acquisition de titres à payer	74	4 342
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(18)	22
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	35 920	(13 196)

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 941	28 254
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(45 283)	(9 788)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(34 342)	18 466
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 578	5 270
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(1 055)	(5 203)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	708	1 453
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(276)	(58)
Encaisse à l'ouverture de la période	8 858	5 863
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>9 813</b>	<b>7 325</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	6 347	5 132
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	167	208
Retenues d'impôts	82	70

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Obligations (87,18 %)</b>				<b>Autriche (0,49 %)</b>			
<b>Allemagne (1,06 %)</b>				JBS Investments II GmbH			
IHO Verwaltungs GmbH				7,000 %, 2026-01-15	545 000	705 218	773 070
3,875 %, 2027-05-15	211 000	310 268	319 490	Obligation du gouvernement de la République d'Autriche			
KfW				0,500 %, 2029-02-20	155 000	235 950	243 096
0,010 %, 2023-09-15	70 000	106 212	106 338			<b>941 168</b>	<b>1 016 166</b>
0,125 %, 2023-06-07	145 000	222 564	221 243	<b>Bermudes (0,46 %)</b>			
0,375 %, 2023-03-15	80 000	123 857	123 057	IHS Markit Ltd.			
1,125 %, 2022-05-12	910 000	138 362	138 163	4,750 %, 2028-08-01	160 000	210 630	228 665
2,125 %, 2023-08-15	170 000	287 261	280 706	VOC Escrow Ltd.			
3,375 %, 2021-02-15	120 000	112 556	108 277	5,000 %, 2028-02-15	546 000	673 327	726 863
Landwirtschaftliche Rentenbank						<b>883 957</b>	<b>955 528</b>
2,700 %, 2022-09-05	180 000	171 500	172 035	<b>Brésil (1,85 %)</b>			
5,375 %, 2024-04-23	190 000	195 414	193 865	Banco BTG Pactual SA			
Nidda BondCo GmbH				5,500 %, 2023-01-31	200 000	255 354	272 131
5,000 %, 2025-09-30	130 000	191 415	190 909	Brazilian Government International Bond			
Nidda Healthcare Holding AG				4,500 %, 2029-05-30	185 000	243 350	248 578
3,500 %, 2024-09-30	210 000	309 210	323 479	Cemig Geracao e Transmissao SA			
		<b>2 168 619</b>	<b>2 177 562</b>	9,250 %, 2024-12-05	445 000	588 995	668 735
<b>Arabie Saoudite (0,39 %)</b>				République fédérative du Brésil			
Saudi Arabian Oil Company				10,000 %, 2021-01-01			
3,500 %, 2029-04-16	200 000	265 091	264 953	10,000 %, 2023-01-01	1 085 000	418 756	390 630
4,250 %, 2039-04-16	200 000	264 145	265 096	Light Servicos de Eletricidade SA / Light Energia SA			
4,375 %, 2049-04-16	200 000	262 525	265 456	7,250 %, 2023-05-03	745 000	954 692	1 024 639
		<b>791 761</b>	<b>795 505</b>			<b>3 736 396</b>	<b>3 814 675</b>
<b>Argentine (0,26 %)</b>				<b>Canada (7,55 %)</b>			
Genneia SA				1011778 B.C. Unlimited Liability Company /			
8,750 %, 2022-01-20	150 000	197 115	183 272	New Red Finance, Inc.			
Pampa Energia SA				4,250 %, 2024-05-15	145 000	198 758	192 084
7,500 %, 2027-01-24	290 000	375 540	353 567	4,625 %, 2022-01-15	135 000	184 664	176 852
		<b>572 655</b>	<b>536 839</b>	5,000 %, 2025-10-15	230 000	284 028	303 648
<b>Australie (0,83 %)</b>				Banque de Montréal			
Banque asiatique de développement				3,250 %, 2022-10-06			
5,000 %, 2022-03-09	105 000	112 666	105 680	Banque Royale du Canada			
Australia and New Zealand Banking Group Limited				2,150 %, 2020-10-26	220 000	288 914	287 562
0,625 %, 2023-02-21	153 000	238 099	233 195	Bausch Health Companies Inc.			
FBG Finance Pty Ltd.				4,500 %, 2023-05-15	400 000	549 696	604 332
3,250 %, 2022-09-06	210 000	207 774	199 856	5,750 %, 2027-08-15	40 000	52 740	55 065
Nufarm Australia Ltd. / Nufarm Americas Inc.				5,875 %, 2023-05-15	73 000	79 194	96 859
5,750 %, 2026-04-30	215 000	271 072	268 308	7,000 %, 2028-01-15	17 000	22 926	23 076
South Australian Government Financing Authority				7,250 %, 2029-05-30	25 000	33 686	34 057
1,603 %, 2020-06-12	175 000	163 503	160 477	9,000 %, 2025-12-15	210 000	263 203	307 636
Sydney Airport Finance Company Property Limited				Bombardier Inc.			
3,625 %, 2026-04-28	95 000	124 671	127 461	6,000 %, 2022-10-15	480 000	610 833	633 067
Telstra Corporation Limited				6,125 %, 2023-01-15	380 000	485 648	504 634
2,250 %, 2021-10-29	120 000	110 868	112 805	Emera Incorporated			
2,900 %, 2021-04-19	200 000	202 183	187 168	6,750 %, 2076-06-15	212 000	305 771	297 537
7,750 %, 2020-07-15	110 000	123 926	107 263	Enbridge Inc.			
Western Australian Treasury Corporation				3,500 %, 2024-06-10	120 000	152 324	162 233
2,750 %, 2022-10-20	215 000	211 304	206 991	6,000 %, 2077-01-15	235 000	310 381	309 089
		<b>1 766 066</b>	<b>1 709 204</b>	Ensign Drilling Inc.			
				9,250 %, 2024-04-15			
				520 000			
				695 396			
				671 016			
				Exportation et développement Canada			
				0,875 %, 2021-12-07			
				140 000			
				226 029			
				232 685			
				2,400 %, 2021-06-07			
				215 000			
				209 133			
				201 474			

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Canada (suite)</b>				Aleris International, Inc., prêt à terme			
Fiducie du Canada pour l'habitation				7,152 %, 2023-02-27	772 200	991 299	1 011 595
2,350 %, 2023-06-15	495 000	496 450	508 104	Alphabet Holding Company, Inc., prêt à terme			
First Quantum Minerals Ltd., série 144A				5,902 %, 2024-09-26	550 625	678 958	680 854
7,500 %, 2025-04-01	600 000	734 812	749 748	Amazon.com, Inc.			
Ford Auto Securitization Trust				2,800 %, 2024-08-22	75 000	94 547	101 298
série 2018-AA, cat. A3				American Axle & Manufacturing, Inc.			
2,713 %, 2023-09-15	150 000	150 000	151 595	6,250 %, 2026-03-15	510 000	653 252	661 444
GFL Environmental Inc.				American Express Credit Account Master Trust			
8,500 %, 2027-05-01	502 000	678 941	707 648	série 2019-1, cat. A			
Gouvernement du Canada				2,870 %, 2024-10-15	165 000	218 786	220 658
0,750 %, 2020-09-01	1 085 000	1 067 533	1 073 725	American Midstream Partners LP /			
2,250 %, 2024-03-01	614 000	628 582	637 656	American Midstream Finance Corp.			
2,750 %, 2022-06-01	415 000	426 204	430 525	9,500 %, 2021-12-15	927 000	1 215 438	1 190 158
MDC Partners Inc.				American Tower Corporation			
6,500 %, 2024-05-01	868 000	1 033 650	1 048 010	1,950 %, 2026-05-22	100 000	152 779	159 086
NOVA Chemicals Corporation				4,000 %, 2025-06-01	160 000	215 480	220 638
5,250 %, 2027-06-01	465 000	604 444	648 654	4,700 %, 2022-03-15	100 000	139 924	138 254
Parkland Fuel Corporation				5,000 %, 2024-02-15	195 000	285 319	280 717
5,875 %, 2027-07-15	190 000	250 382	252 863	AmeriGas Partners LP /			
Province de l'Alberta				AmeriGas Finance Corporation			
0,625 %, 2025-04-18	175 000	271 551	271 105	5,750 %, 2027-05-20	470 000	613 792	647 952
1,000 %, 2021-11-15	145 000	238 491	240 840	Anthem, Inc.			
Province de l'Ontario				2,750 %, 2042-10-15	37 000	118 552	188 930
3,500 %, 2024-06-02	435 000	462 561	468 927	Apple Inc.			
Province de la Colombie-Britannique				0,875 %, 2025-05-24	100 000	155 593	156 413
6,600 %, 2020-01-09	5 800 000	117 016	109 228	3,250 %, 2026-02-23	130 000	170 860	177 635
Province de Québec				Applebees / IHOP Funding LLC			
3,000 %, 2023-09-01	425 000	441 385	446 063	série 2019-1A, cat. A2I			
Stoneway Capital Corporation				4,194 %, 2049-06-07	120 000	161 682	158 849
10,000 %, 2027-03-01	994 918	1 320 996	1 231 866	Aramark Services, Inc.			
Teck Resources, Ltd.				5,000 %, 2025-04-01	110 000	147 451	146 258
5,400 %, 2043-02-01	350 000	421 831	474 126	5,125 %, 2024-01-15	145 000	202 829	195 163
Tervita Escrow Corporation				Archrock Partners LP /			
7,625 %, 2021-12-01	637 000	838 665	850 887	Archrock Partners Finance Corp.			
		<b>15 301 735</b>	<b>15 557 696</b>	6,875 %, 2027-04-01	350 000	470 190	480 276
				Arroyo Mortgage Trust, série 2018-1, cat. A1			
<b>Chili (0,33 %)</b>				3,763 %, 2048-04-25	189 700	244 063	254 906
AES Gener SA				Ashtead Capital, Inc.			
7,125 %, 2079-03-26	280 000	373 396	390 866	4,125 %, 2025-08-15	335 000	422 357	445 422
République du Chili				Avery Dennison Corporation			
1,440 %, 2029-02-01	180 000	276 306	289 459	1,250 %, 2025-03-03	110 000	170 320	170 235
		<b>649 702</b>	<b>680 325</b>	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC			
				série 2019-1A			
<b>Colombie (0,79 %)</b>				3,450 %, 2023-03-20	100 000	131 212	133 998
République de Colombie				Ball Corporation			
4,000 %, 2024-02-26	200 000	258 228	273 960	4,000 %, 2023-11-15	210 000	280 372	284 365
4,500 %, 2026-01-28	160 000	222 684	226 094	4,375 %, 2020-12-15	80 000	109 800	107 101
7,000 %, 2019-09-11	278 000 000	119 353	114 015	4,875 %, 2026-03-15	226 000	295 936	314 522
7,000 %, 2022-05-04	866 000 000	407 628	373 050	5,250 %, 2025-07-01	165 000	230 925	233 941
10,000 %, 2024-07-24	930 600 000	457 658	459 937	Bank of America Merrill Lynch Large			
11,000 %, 2020-07-24	413 500 000	191 395	180 225	Loan, Inc., série 2018-DSNY, cat. B			
		<b>1 656 946</b>	<b>1 627 281</b>	3,544 %, 2034-09-15	125 000	163 856	162 697
				Banff Merger Sub Inc.			
<b>États-Unis (54,60 %)</b>				9,750 %, 2026-09-01	110 000	143 412	125 415
AECOM				Bank of America Corporation			
5,125 %, 2027-03-15	240 000	316 018	327 733	0,389 %, 2024-04-25	100 000	155 895	149 622
5,875 %, 2024-10-15	150 000	209 658	213 017	3,419 %, 2028-12-20	266 000	358 822	357 976
Albertsons Cos LLC / Safeway Inc. /				3,458 %, 2025-03-15	130 000	173 953	176 446
New Albertson's Inc. / Albertson's LLC				3,559 %, 2027-04-23	185 000	246 539	252 563
5,750 %, 2025-03-15	340 000	421 346	449 982				
7,500 %, 2026-03-15	80 000	106 692	112 119				



# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>							
Barclays Commercial Mortgage Securities LLC série 2018-TALL, cat. E 4,831 %, 2037-03-15	145 000	188 385	190 525	Cengage Learning, Inc., prêt à terme B 6,652 %, 2023-06-07	106 637	128 348	133 939
Bausch Health Americas, Inc. 8,500 %, 2027-01-31	50 000	68 068	72 003	Centennial Resource Production, LLC. 6,875 %, 2027-04-01	320 000	429 823	424 432
BCPE Cycle Merger Sub II, Inc. 10,625 %, 2027-07-15	490 000	652 851	649 912	CenturyLink Escrow, LLC, prêt à terme B 5,152 %, 2025-01-31	542 247	704 802	693 429
Beazer Homes USA, Inc. 5,875 %, 2027-10-15	620 000	765 581	706 643	Charter Communications Operating LLC/ Charter Communications Operating Capital Corporation 5,050 %, 2029-03-30	184 000	262 221	265 825
Belden Inc. 3,375 %, 2027-07-15	665 000	1 005 450	1 033 446	6,484 %, 2045-10-23	140 000	214 904	215 871
3,875 %, 2028-03-15	135 000	215 904	213 271	Cheniere Corpus Christi Holdings, LLC 5,125 %, 2027-06-30	600 000	776 654	853 634
Berkshire Hathaway Finance Corporation 2,375 %, 2039-06-19	100 000	166 305	169 792	Chesapeake Energy Corporation 5,500 %, 2026-09-15	78 000	90 281	81 610
BHMS Mortgage Trust, série 2018-ATLS, cat. B 3,894 %, 2035-07-15	155 000	204 050	202 900	8,000 %, 2027-06-15	155 000	200 406	179 507
Big River Steel LLC, prêt à terme B 7,330 %, 2023-08-23	216 150	272 996	284 572	CHS / Community Health Systems, Inc. 6,250 %, 2023-03-31	550 000	701 257	694 456
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp. 6,125 %, 2022-11-15	860 000	1 153 304	1 144 876	Chubb INA Holdings Inc. 3,350 %, 2024-05-15	185 000	255 685	254 666
6,625 %, 2026-07-15	425 000	554 157	562 311	CIT Group Inc. 5,800 %, 2099-12-31	115 000	155 330	151 275
Boston Scientific Corporation 3,450 %, 2024-03-01	235 000	317 326	320 735	Citigroup Inc. 3,095 %, 2021-05-04	170 000	166 306	158 269
Bravo Residential Funding Trust série 2019-1, cat. A1C 3,500 %, 2058-03-25	94 857	126 481	126 690	Citrix Systems, Inc. 4,500 %, 2027-12-01	100 000	126 943	135 327
Broadcom Inc. 4,750 %, 2029-04-15	218 000	286 426	292 769	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,250 %, 2024-02-15	140 000	185 668	198 953
Brookfield Property REIT Inc. / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GCSI Sellco LL 5,750 %, 2026-05-15	135 000	181 838	182 365	Clearway Energy Operating LLC 5,750 %, 2025-10-15	180 000	234 531	239 625
Builders FirstSource, Inc. 6,750 %, 2027-06-01	300 000	402 239	415 546	Cleveland-Cliffs Inc. 5,750 %, 2025-03-01	138 000	167 399	179 881
BWAY Holding Company 4,750 %, 2024-04-15	435 000	669 896	668 050	CLI Funding LLC, série 2018-1A, cat. A 4,030 %, 2043-04-18	114 244	146 177	153 644
BX Trust, série 2018-BIOA, cat. F 4,865 %, 2037-03-15	60 000	76 864	78 847	Cloud Crane, LLC 10,125 %, 2024-08-01	585 000	841 112	823 694
BXP Trust, série 2017-GM, cat. C 3,539 %, 2039-06-13	190 000	252 882	256 088	CNO Financial Group, Inc. 5,250 %, 2029-05-30	285 000	385 519	404 080
Cablevision Systems Corporation 5,875 %, 2022-09-15	75 000	100 523	103 152	Coinstar Funding, LLC 5,216 %, 2047-04-25	156 800	212 696	210 036
Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc. 5,250 %, 2025-10-15	525 000	664 587	689 903	Commercial Metals Co 5,750 %, 2026-04-15	500 000	653 578	653 865
CAMB Commercial Mortgage Trust série 2019-LIFE, cat. A 3,464 %, 2037-12-15	130 000	172 367	170 733	CommScope, Inc., prêt à terme B2 5,652 %, 2026-04-06	235 000	308 843	306 626
4,144 %, 2037-12-15	100 000	132 590	131 745	Concho Resources Inc. 4,300 %, 2028-08-15	190 000	254 620	267 570
Capital One Financial Corporation 4,250 %, 2025-04-30	265 000	341 114	371 385	Continental Resources, Inc. 4,375 %, 2028-01-15	210 000	289 747	289 043
Carlson Travel, Inc. 9,500 %, 2024-12-15	250 000	329 150	327 504	Cott Holdings Inc., série 144A 5,500 %, 2025-04-01	115 000	155 612	153 657
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corporation 5,000 %, 2028-02-01	155 000	186 102	207 347	Credit Suisse Mortgage Trust série 2019-ICE4, cat. D 3,994 %, 2036-05-15	130 000	175 155	170 579
5,125 %, 2027-05-01	540 000	719 795	732 361	Crown Americas, LLC / Crown Americas Capital Corp. IV 4,500 %, 2023-01-15	200 000	271 895	272 784
CDW LLC / CDW Finance Corp. 5,000 %, 2025-09-01	190 000	254 726	259 300	Crown Castle International Corp. 3,650 %, 2027-09-01	185 000	246 097	249 173
				4,300 %, 2029-02-15	115 000	152 820	162 526

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>							
Crown Cork & Seal Company Inc. 7,375 %, 2026-12-15	180 000	272 230	271 673	EnLink Midstream LLC 5,375 %, 2029-06-01	40 000	53 406	53 707
CSC Holdings, LLC 5,375 %, 2028-02-01	330 000	412 607	449 016	EnPro Industries Inc. 5,750 %, 2026-10-15	480 000	618 264	642 921
5,500 %, 2027-04-15	210 000	262 191	288 824	Equinix, Inc. 2,875 %, 2026-02-01	280 000	420 182	437 404
CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc. 7,500 %, 2025-04-01	130 000	171 813	167 542	ESH Hospitality, Inc. 5,250 %, 2025-05-01	105 000	140 256	140 810
Darling Ingredients Inc. 5,250 %, 2027-04-15	330 000	443 074	451 711	Expedia, Inc. 3,800 %, 2028-02-15	186 000	228 868	247 624
DB Master Finance LLC série 2017-1A, cat. A2I 3,629 %, 2047-11-20	113 275	142 517	150 496	5,000 %, 2026-02-15	205 000	283 051	292 013
3,787 %, 2049-05-20	95 000	126 616	127 125	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities série 2016-C04, cat. 1M1 3,704 %, 2029-04-25	105 116	141 941	137 884
série 2019-1A, cat. A2II 4,021 %, 2049-05-20	105 000	139 944	141 554	3,854 %, 2029-01-25	73 958	97 878	96 949
DCP Midstream, LP 7,375 %, 2099-12-31	350 000	466 932	450 054	série 2017-C03, cat. 1M1 3,354 %, 2029-10-25	110 170	151 280	144 391
DCP Midstream Operating, LP 3,875 %, 2023-03-15	10 000	12 832	13 198	Fidelity National Information Services Inc. 1,500 %, 2027-05-21	100 000	150 918	155 456
5,125 %, 2029-05-15	150 000	202 329	201 648	Fiserv, Inc. 3,500 %, 2029-07-01	250 000	331 435	336 489
5,375 %, 2025-07-15	240 000	317 411	331 261	FOCUS Brands Funding LLC, série 17-1A 5,093 %, 2047-04-30	93 100	124 000	127 222
Dell International LLC / EMC Corp. 5,300 %, 2029-10-01	210 000	281 260	289 429	Ford Credit Auto Owner Trust série 2016-C, cat. A3 1,220 %, 2021-03-15	32 074	38 884	41 760
8,100 %, 2036-07-15	155 000	241 593	250 039	Ford Motor Credit Company, LLC 5,584 %, 2024-03-18	425 000	565 951	596 522
8,350 %, 2046-07-15	317 000	494 881	523 646	Freddie Mac 4,054 %, 2024-04-25	87 986	117 467	115 586
Delta Air Lines, Inc. 4,375 %, 2028-04-19	170 000	228 697	226 857	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk billets de créance série 2017-DNA1, cat. M1, 3,604 % 2029-07-25	46 937	61 194	61 595
Diamondback Energy, Inc. 4,750 %, 2024-11-01	150 000	194 385	202 383	série 2019-HQA1, cat. M1, 3,304 % 2049-02-25	125 000	164 637	163 660
5,375 %, 2025-05-31	215 000	279 316	296 052	Freedom Mortgage Corporation 8,125 %, 2024-11-15	825 000	1 071 608	921 749
Discover Card Execution Note Trust série 2016-A4, cat. A4 1,390 %, 2022-03-15	100 000	121 315	130 399	Frontier Communications Corporation 8,500 %, 2026-04-01	795 000	1 026 424	1 010 297
Discover Financial Services 4,100 %, 2027-02-09	80 000	100 156	108 988	11,000 %, 2025-09-15	300 000	391 139	245 016
DISH Network Corp. 3,375 %, 2026-08-15	60 000	73 990	76 420	FTS International, Inc. 6,250 %, 2022-05-01	345 000	438 544	420 398
Domino's Pizza Master Issuer LLC série 2015-1A, cat. A2II 3,082 %, 2047-07-25	132 638	173 652	174 005	GCI Liberty, Inc. 1,750 %, 2046-09-30	195 000	254 260	299 137
4,021 %, 2047-07-25	235 800	316 939	307 114	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corporation 6,250 %, 2026-05-15	485 000	589 574	614 761
4,474 %, 2045-10-25	179 450	233 582	244 324	6,500 %, 2025-10-01	330 000	418 655	423 142
Driven Brands Funding LLC série 2018-1A, cat. A2 4,739 %, 2048-04-20	69 300	87 103	95 189	GLP Capital, LP / GLP Financing II, Inc. 5,375 %, 2026-04-15	90 000	122 311	127 481
Eagle Holding Company II, LLC 7,750 %, 2022-05-15	252 000	339 436	332 594	Golden Nugget Inc. 8,750 %, 2025-10-01	810 000	1 007 956	1 114 037
Ecolab Inc. 1,000 %, 2024-01-15	100 000	155 967	154 751	Gray Television Inc. 5,875 %, 2026-07-15	330 000	460 626	448 477
Enable Midstream Partners, LP 3,900 %, 2024-05-15	80 000	107 135	106 004	GS Mortgage Securities Trust série 2018-TWR, cat. C 3,844 %, 2031-07-15	100 000	130 830	130 854
Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc. 5,750 %, 2028-01-30	265 000	342 999	366 200				
Energy Transfer Operating, LP 5,250 %, 2029-04-15	170 000	247 125	248 423				

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>							
GSAA Home Equity Trust 2005-MTR1, cat. A-4 2,774 %, 2035-10-25	60 020	77 685	78 647	JPMorgan Chase & Co. 2,750 %, 2022-08-24	100 000	169 002	161 775
HC2 Holdings, Inc. 11,500 %, 2021-12-01	100 000	130 651	115 647	3,509 %, 2029-01-23	175 000	238 825	237 938
HCA Healthcare, Inc. 6,250 %, 2021-02-15	120 000	172 834	164 650	3,625 %, 2027-12-01	155 000	209 546	208 907
HCA Inc. 5,000 %, 2024-03-15	170 000	235 382	242 271	3,702 %, 2030-05-06	90 000	125 443	124 105
5,250 %, 2025-04-15	160 000	223 656	231 943	4,400 %, 2020-07-22	90 000	122 286	120 243
5,375 %, 2025-02-01	330 000	461 019	466 534	KB Home 6,875 %, 2027-06-15	565 000	741 902	789 996
5,625 %, 2028-09-01	650 000	933 401	921 585	KFC Holding Co. / Pizza Hut Holdings LLC / Taco Bell of America LLC 4,750 %, 2027-06-01	95 000	123 457	127 555
7,500 %, 2022-02-15	48 000	71 024	69 310	5,000 %, 2024-06-01	145 000	200 766	196 347
Herc Holdings, Inc. 5,500 %, 2027-07-15	360 000	475 398	474 546	5,250 %, 2026-06-01	100 000	137 710	137 371
Hexion Inc. 7,875 %, 2027-07-15	294 000	388 149	388 026	Klockner Pentaplast of America, Inc. prêt à terme B 6,652 %, 2022-06-30	275 100	353 754	320 123
Hilton Domestic Operating Company Inc. 4,250 %, 2024-09-01	60 000	78 679	79 777	KNDL 2019-KNSQ Mortgage Trust, cat. C 3,444 %, 2036-05-15	100 000	134 325	131 010
Horizon Pharma, Inc. 6,625 %, 2023-05-01	353 000	454 705	475 410	3,744 %, 2036-05-15	100 000	134 325	131 007
Indigo Natural Resources LLC 6,875 %, 2026-02-15	470 000	571 805	554 291	Kraft Heinz Foods Company 4,875 %, 2025-02-15	120 000	174 783	161 760
Intel Corporation 4,000 %, 2022-12-01	120 000	119 257	118 005	L Brands, Inc. 5,250 %, 2028-02-01	320 000	397 391	384 185
Inter-American Development Bank 3,500 %, 2021-05-15	230 000	216 928	209 048	Lennar Corporation 5,000 %, 2027-06-15	690 000	844 703	951 249
Interior Logic Group Holdings IV, LLC prêt à terme B 6,330 %, 2025-05-30	116 877	149 354	151 010	Level 3 Financing, Inc. 5,375 %, 2024-01-15	500 000	667 164	669 709
International Bank for Reconstruction & Development 2,500 %, 2020-03-12	110 000	108 434	101 751	Liberty Mutual Group Inc. 3,625 %, 2059-05-23	224 000	335 433	341 549
2,800 %, 2021-01-13	145 000	141 852	136 078	Lions Gate Capital Holdings, LLC 5,875 %, 2024-11-01	68 000	91 600	91 525
3,375 %, 2022-01-25	120 000	108 568	110 028	Live Nation Entertainment, Inc. 5,625 %, 2026-03-15	60 000	78 342	82 423
4,625 %, 2021-10-06	145 000	142 881	135 889	Marathon Oil Corporation 4,400 %, 2027-07-15	135 000	188 699	187 331
International Finance Corporation 2,875 %, 2023-07-31	115 000	153 192	156 426	Marathon Petroleum Corporation 5,125 %, 2026-12-15	220 000	303 650	314 335
3,625 %, 2020-05-20	125 000	116 460	111 728	Michaels Stores, Inc. 8,000 %, 2027-07-15	485 000	641 049	633 229
J.C. Penney Corporation, Inc. 5,875 %, 2023-07-01	70 000	91 985	77 066	Microchip Technology Incorporated 4,333 %, 2023-06-01	275 000	371 071	375 049
Jack In The Box Funding, LLC série 2019-1A, cat. A2II 4,476 %, 2049-08-25	90 000	117 607	117 607	Micron Technology, Inc. 5,327 %, 2029-02-06	240 000	330 928	332 781
JBS USA LUX SA / JBS USA Finance, Inc. 6,750 %, 2028-02-15	320 000	393 024	455 794	Microsoft Corporation 2,400 %, 2026-08-08	225 000	298 700	295 756
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance Inc. 6,500 %, 2029-04-15	210 000	280 140	298 772	Molson Coors Brewing Company 1,250 %, 2024-07-15	85 000	128 223	130 147
Joseph T. Ryerson & Son, Inc. 11,000 %, 2022-05-15	850 000	1 215 941	1 174 952	Morgan Stanley Capital I Trust série 2017-CLS, cat. E 4,344 %, 2034-11-15	115 000	146 775	149 665
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust série 2018-AON, cat. B 4,379 %, 2031-07-05	75 000	101 919	104 708	MPLX LP 4,000 %, 2028-03-15	265 000	361 280	358 954
série 2018-PHH, cat. D 4,104 %, 2035-06-15	80 000	104 488	104 976	Murphy Oil Corporation 5,750 %, 2025-08-15	390 000	494 357	530 731
				6,875 %, 2024-08-15	149 000	202 035	205 415
				MVW Owner Trust, série 18-1A, cat. A 3,450 %, 2036-01-21	111 337	147 734	149 679

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>							
Navient Student, Loan Trust série 2018-A, cat. A2 3,190 %, 2042-02-18	160 000	201 505	212 658	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc. 5,250 %, 2024-04-15	125 000	167 125	166 611
Neiman Marcus Group Ltd. LLC, prêt à terme 5,671 %, 2020-10-25	335 846	348 627	376 328	5,750 %, 2026-04-15	340 000	455 245	459 845
Nestle Holdings, Inc. 1,750 %, 2020-12-09	130 000	222 475	218 842	9,250 %, 2023-05-15	150 000	215 897	206 220
Netflix, Inc. 3,875 %, 2029-11-15	225 000	339 873	363 543	Rackspace Hosting, Inc., prêt à terme B 5,576 %, 2023-11-03	102 033	129 470	123 457
4,875 %, 2028-04-15	240 000	305 640	324 205	Refinitiv US Holdings, Inc. 8,250 %, 2026-11-15	175 000	228 731	235 770
New Residential Mortgage Loan Trust série 2017-5A, cat. A1 3,904 %, 2057-06-25	87 124	110 806	116 144	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. prêt à terme 6,904 %, 2025-11-17	616 900	808 028	802 748
série 2018-4A, cat. A1S 3,154 %, 2048-01-25	117 336	153 159	153 606	SBA Communications Corporation 4,875 %, 2024-09-01	280 000	363 970	378 239
Nissan Auto Receivables Owner Trust série 2015-B, cat. A4 1,790 %, 2022-01-17	56 105	69 883	73 197	SBA Tower Trust 3,448 %, 2048-03-15	200 000	259 368	268 951
Noble Energy, Inc. 2,750 %, 2048-06-01	130 000	166 167	181 868	Schlumberger Holdings Corporation 3,900 %, 2028-05-17	215 000	293 913	292 629
3,850 %, 2028-01-15	75 000	99 717	100 025	Schweitzer-Mauduit International, Inc. 6,875 %, 2026-10-01	555 000	718 007	743 377
4,450 %, 2029-06-15	145 000	194 480	197 460	Scientific Games International, Inc. 3,375 %, 2026-02-15	265 000	405 012	396 955
6,625 %, 2027-01-15	155 000	198 095	220 775	8,250 %, 2026-03-15	690 000	920 873	948 986
Oasis Petroleum Inc. 2,625 %, 2023-09-15	170 000	248 430	203 790	Sealed Air Corporation 4,875 %, 2022-12-01	60 000	83 588	82 521
Obligation du Trésor des États-Unis 2,000 %, 2026-11-15	580 000	745 454	763 821	5,125 %, 2024-12-01	130 000	181 545	179 221
2,250 %, 2024-04-30	360 000	485 123	481 153	5,500 %, 2025-09-15	166 000	232 879	231 563
2,375 %, 2024-02-29	705 000	940 901	947 313	6,500 %, 2020-12-01	150 000	230 220	203 363
2,375 %, 2029-05-15	1 485 000	2 030 611	2 005 562	Service Corporation International 4,625 %, 2027-12-15	60 000	76 101	80 365
2,500 %, 2022-02-15	355 000	472 290	473 075	Shape Technologies Group, Inc., prêt à terme B 5,487 %, 2025-04-21	233 238	297 562	293 163
2,500 %, 2024-01-31	490 000	646 386	661 393	Simmons Foods, Inc. 5,750 %, 2024-11-01	365 000	456 816	436 422
2,625 %, 2029-02-15	355 000	486 533	489 257	Sirius XM Radio Inc. 5,000 %, 2027-08-01	230 000	299 639	306 909
2,750 %, 2042-11-15	950 000	1 203 517	1 301 689	5,375 %, 2026-07-15	150 000	200 340	203 853
3,000 %, 2049-02-15	1 095 000	1 474 542	1 571 800	Springleaf Finance Corporation 6,625 %, 2028-01-15	85 000	114 525	116 905
3,125 %, 2043-02-15	825 000	1 103 994	1 202 447	Sprint Communications, Inc., prêt à terme B 5,438 %, 2024-02-02	472 625	619 170	612 971
4,375 %, 2038-02-15	475 000	772 140	820 726	Sprint Corporation 5,500 %, 2027-09-30	425 000	566 228	577 236
Olympic Tower Mortgage Trust série 2017-0T, cat. A 3,566 %, 2039-05-10	100 000	141 336	136 932	7,625 %, 2025-02-15	145 000	203 679	202 269
4,077 %, 2039-05-10	100 000	136 974	134 218	7,625 %, 2026-03-01	270 000	340 619	376 991
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. 5,000 %, 2027-08-15	95 000	126 141	127 394	SS&C Technologies, Inc., prêt à terme B3 4,652 %, 2025-04-16	102 871	131 484	134 082
Par Pharmaceutical, Inc. 7,500 %, 2027-04-01	410 000	545 936	527 731	St. Jude Medical, Inc. 4,750 %, 2043-04-15	130 000	170 415	161 577
Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corporation 5,375 %, 2025-01-15	130 000	170 908	174 974	Stifel Financial Corp. 3,500 %, 2020-12-01	37 000	49 952	48 894
PBF Holding Company LLC / PBF Finance Corporation 7,250 %, 2025-06-15	250 000	308 431	343 430	4,250 %, 2024-07-18	117 000	155 432	160 572
Pilgrim's Pride Corporation 5,875 %, 2027-09-30	489 000	610 493	664 561	Structured Agency Credit Risk (STACR) billets de créance, série 2016-DNA2, cat. M2 4,604 %, 2028-10-25	50 790	65 065	66 577
Plastipak Holdings, Inc., prêt à terme B 4,910 %, 2024-10-14	491 250	610 723	638 131	Summit Materials, LLC. / Summit Materials Finance, Corp. 6,500 %, 2027-03-15	302 000	400 754	411 411
Post Holdings, Inc. 5,000 %, 2026-08-15	185 000	237 391	245 979				
5,625 %, 2028-01-15	105 000	135 103	141 497				
5,750 %, 2027-03-01	200 000	261 449	271 151				

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>							
Surgery Center Holdings, Inc. 6,750 %, 2025-07-01	445 000	577 804	505 908	Trico Group LLC., prêt à terme 9,330 %, 2024-02-02	497 885	635 584	630 280
10,000 %, 2027-04-15	315 000	422 935	411 626	Trinity Rail Leasing LP série 2019-1A, cat. A 3,820 %, 2049-04-17	144 531	192 838	194 224
Synovus Financial Corp. 3,125 %, 2022-11-01	130 000	165 774	170 853	Triton Container Finance LLC série 2018-1A, cat. A 3,950 %, 2043-03-20	144 375	186 627	193 310
5,750 %, 2025-12-15	230 000	327 411	307 315	Tyson Foods, Inc. 3,950 %, 2024-08-15	90 000	123 391	124 783
Taco Bell Funding, LLC 4,970 %, 2046-05-25	215 600	301 134	296 749	U.S. Bancorp 0,850 %, 2024-06-07	100 000	152 723	153 901
Talen Energy Supply, LLC 6,625 %, 2028-01-15	70 000	92 523	91 244	3,150 %, 2027-04-27	130 000	175 181	176 644
7,250 %, 2027-05-15	222 000	298 934	298 076	3,375 %, 2024-02-05	73 000	101 578	99 884
10,500 %, 2026-01-15	450 000	543 876	588 038	5,125 %, 2049-12-29	190 000	259 795	253 335
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5,875 %, 2026-04-15	150 000	197 744	208 508	U.S. Bank National Association 2,650 %, 2022-05-23	545 000	730 179	722 609
6,500 %, 2027-07-15	135 000	178 605	192 950	Uber Technologies, Inc. 8,000 %, 2026-11-01	195 000	254 056	272 047
Taylor Morrison Communities, Inc. 5,875 %, 2027-06-15	744 000	997 853	994 097	United Rentals (North America), Inc. 4,625 %, 2023-07-15	165 000	224 742	220 896
Taylor Morrison Communities, Inc. / Taylor Morrison Holdings II, Inc. 5,875 %, 2023-04-15	430 000	577 689	592 807	4,875 %, 2028-01-15	110 000	136 664	146 977
The Enterprise Development Authority 12,000 %, 2024-07-15	890 000	1 130 396	1 267 678	5,250 %, 2030-01-15	360 000	484 902	484 543
The Goldman Sachs Group, Inc. 1,375 %, 2024-05-15	119 000	184 791	183 614	5,500 %, 2027-05-15	170 000	221 958	234 366
3,274 %, 2023-02-23	230 000	286 003	299 796	Unitedhealth Group Incorporated 3,500 %, 2023-06-15	145 000	195 240	197 652
The Hertz Corporation 7,375 %, 2021-01-15	200 000	261 345	261 807	USA Compression Partners, LP. / USA Compression Finance, Corp. 6,875 %, 2027-09-01	147 000	193 790	202 678
7,625 %, 2022-06-01	501 000	641 117	680 869	USB Capital IX 3,617 %, 2049-10-29	375 000	420 282	401 345
The PNC Financial Services Group, Inc. 3,500 %, 2024-01-23	110 000	146 506	151 478	Vantage Data Centers Issuer LLC série 2018-1A, cat. A2 4,072 %, 2043-02-16	54 267	68 452	72 936
The Williams Companies, Inc. 3,600 %, 2022-03-15	185 000	252 448	248 162	Verizon Communications Inc. 3,500 %, 2023-02-17	60 000	59 937	57 923
4,300 %, 2024-03-04	55 000	77 405	76 289	Verizon Owner Trust, série 2016-1, cat. A 1,420 %, 2021-01-20	22 588	28 901	29 529
4,550 %, 2024-06-24	227 000	315 728	319 838	Verscend Escrow Corp. 9,750 %, 2026-08-15	251 000	328 434	341 934
6,300 %, 2040-04-15	230 000	363 443	365 707	Viacom Inc. 4,375 %, 2043-03-15	75 000	97 164	96 073
Thermo Fisher Scientific Inc. 0,750 %, 2024-09-12	100 000	150 466	152 250	VICI Properties 1 LLC / VICI FC Inc. 8,000 %, 2023-10-15	361 750	505 646	524 716
Titan International, Inc. 6,500 %, 2023-11-30	280 000	355 558	319 239	VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding Inc. 10,500 %, 2024-06-01	622 000	821 933	812 799
T-Mobile USA, Inc. 4,500 %, 2026-02-01	75 000	100 353	100 701	Vistra Operations Company LLC 5,000 %, 2027-07-31	60 000	81 428	81 443
4,750 %, 2028-02-01	410 000	508 999	553 234	5,500 %, 2026-09-01	130 000	181 603	179 858
5,125 %, 2025-04-15	17 000	23 428	23 204	5,625 %, 2027-02-15	45 000	62 520	62 479
6,000 %, 2024-04-15	15 000	21 045	20 483	Wachovia Capital Trust III 5,570 %, 2049-03-29	394 000	514 222	515 879
6,375 %, 2025-03-01	10 000	13 920	13 603	Walgreens Boots Alliance, Inc. 3,300 %, 2021-11-18	75 000	94 038	100 015
6,500 %, 2026-01-15	185 000	264 018	261 949				
Towd Point Mortgage Trust série 2017-3, cat. A1 2,750 %, 2057-07-25	99 632	129 181	130 898				
3,000 %, 2058-06-25	175 494	221 635	233 510				
3,250 %, 2058-07-25	133 050	169 570	177 369				
3,750 %, 2058-05-25	119 878	159 951	163 409				

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>				<b>Île de Man (0,31 %)</b>			
Wells Fargo & Company 2,880 %, 2021-07-27	120 000	117 518	111 410	Playtech PLC 3,750 %, 2023-10-12	231 000	344 384	363 054
West Corporation, prêt à terme B 6,522 %, 2024-10-10	323 739	400 852	395 961	4,250 %, 2026-03-07	175 000	262 442	276 373
West Street Merger Sub, Inc. 6,375 %, 2025-09-01	145 000	184 223	176 215			<b>606 826</b>	<b>639 427</b>
Willis Engine Securitization Trust série 2018-A, cat. A 4,750 %, 2043-09-15	241 543	317 493	329 982	<b>Inde (0,13 %)</b>			
Windstream Services LLC, prêt à terme 9,750 %, 2024-02-17	355 000	470 463	472 884	Adani Ports and Special Economic Zone Limited 4,000 %, 2027-07-30	200 000	<b>262 233</b>	<b>261 672</b>
Windstream Services, LLC/ Windstream Finance Corp. 8,625 %, 2025-10-31	605 000	764 650	810 348	<b>Indonésie (1,23 %)</b>			
WPX Energy, Inc. 5,750 %, 2026-06-01	135 000	174 133	183 909	Obligations du Trésor d'Indonésie 7,000 %, 2022-05-15	1 788 000 000	173 291	165 012
XPO Logistics, Inc. 6,500 %, 2022-06-15	225 000	296 655	300 634	8,250 %, 2029-05-15	1 052 000 000	100 874	103 389
Zions Bancorporation NA 3,350 %, 2022-03-04	330 000	433 417	439 416	Pertamina Persero PT 4,300 %, 2023-05-20	200 000	268 506	273 357
5,800 %, 2049-12-29	100 000	132 059	129 462	Perusahaan Listrik Negara PT 5,450 %, 2028-05-21	200 000	256 728	290 105
		<b>110 979 279</b>	<b>112 589 435</b>	PT Pelabuhan Indonesia II 4,250 %, 2025-05-05	200 000	253 851	271 804
<b>Finlande (0,28 %)</b>				République d'Indonésie 2,150 %, 2024-07-18	115 000	169 377	182 423
Obligation du gouvernement de la Finlande 0,500 %, 2028-09-15	115 000	176 179	181 001	5,625 %, 2023-05-15	385 000 000	34 180	34 063
Nordic Investment Bank 1,375 %, 2020-07-15	770 000	120 730	117 886	6,125 %, 2028-05-15	2 824 000 000	253 693	240 801
4,125 %, 2020-03-19	145 000	141 245	129 601	6,625 %, 2033-05-15	356 000 000	31 824	30 028
5,000 %, 2022-04-19	150 000	169 125	151 415	7,000 %, 2027-05-15	2 252 000 000	219 999	203 907
		<b>607 279</b>	<b>579 903</b>	7,500 %, 2032-08-15	394 000 000	39 709	35 478
<b>France (1,58 %)</b>				7,500 %, 2038-05-15	1 431 000 000	138 265	127 114
Altice France SA 7,375 %, 2026-05-01	410 000	551 110	550 501	8,250 %, 2021-07-15	439 000 000	44 874	41 604
BNP Paribas SA 6,625 %, 2099-12-31	500 000	663 691	680 794	8,375 %, 2024-03-15	1 412 000 000	140 513	137 983
Crown European Holdings 2,875 %, 2026-02-01	460 000	701 970	742 945	8,375 %, 2026-09-15	1 338 000 000	133 649	131 758
Numericable U.S LLC, prêt à terme B11 5,152 %, 2025-07-31	269 500	358 802	336 197	8,750 %, 2031-05-15	1 604 000 000	168 889	161 556
Societe Generale SA 7,375 %, 2023-10-04	695 000	908 052	945 168	9,000 %, 2029-03-15	1 044 000 000	115 524	106 866
		<b>3 183 625</b>	<b>3 255 605</b>			<b>2 543 746</b>	<b>2 537 248</b>
<b>Hongrie (0,33 %)</b>				<b>Irlande (0,77 %)</b>			
République de Hongrie 6,250 %, 2020-01-29	250 000	334 515	333 830	Bank of Ireland Group PLC 4,500 %, 2023-11-25	200 000	259 459	272 875
6,375 %, 2021-03-29	250 000	345 192	349 213	République d'Irlande 3,400 %, 2024-03-18	425 000	762 995	746 857
		<b>679 707</b>	<b>683 043</b>	3,900 %, 2023-03-20	325 000	589 958	563 191
<b>Îles Caïmans (1,06 %)</b>						<b>1 612 412</b>	<b>1 582 923</b>
Latam Finance Limited 6,875 %, 2024-04-11	335 000	450 675	456 152	<b>Israël (0,28 %)</b>			
7,000 %, 2026-03-01	535 000	697 229	731 620	Israel Electric Corporation Ltd 5,000 %, 2024-11-12	200 000	289 759	283 486
Shelf Drilling Holdings, Ltd. 8,250 %, 2025-02-15	830 000	1 060 784	1 006 511	6,875 %, 2023-06-21	200 000	298 015	297 019
		<b>2 208 688</b>	<b>2 194 283</b>			<b>587 774</b>	<b>580 505</b>
				<b>Italie (0,21 %)</b>			
				International Design Group SpA 6,500 %, 2025-11-15	295 000	<b>441 871</b>	<b>443 010</b>
				<b>Japon (0,59 %)</b>			
				Obligations à 5 ans du gouvernement du Japon 0,100 %, 2023-12-20	98 050 000	<b>1 203 227</b>	<b>1 208 389</b>



# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Luxembourg (3,27 %)</b>				<b>Mexique (0,76 %)</b>			
Allergan Funding SCS				Banco Mercantil del Norte SA			
1,250 %, 2024-06-01	100 000	150 696	152 918	6,750 %, 2019-12-31	227 000	299 969	296 632
2,625 %, 2028-11-15	100 000	159 788	163 911	Grupo Posadas SAB de CV			
Altice Luxembourg SA				7,875 %, 2022-06-30	965 000	1 293 810	1 272 048
7,750 %, 2022-05-15	200 000	269 438	266 250			<b>1 593 779</b>	<b>1 568 680</b>
Avation Capital SA				<b>Pays-Bas (2,22 %)</b>			
6,500 %, 2021-05-15	725 000	935 141	973 447	BMW Finance NV			
Becton Dickinson Euro Finance Sarl				1,000 %, 2024-11-14	85 000	131 172	131 465
1,208 %, 2026-06-04	110 000	164 963	167 060	BNG Bank NV			
Fonds européen de stabilité financière				0,250 %, 2023-02-22	70 000	107 304	106 917
0,125 %, 2023-10-17	130 000	197 312	198 263	0,250 %, 2024-06-07	145 000	220 672	222 393
0,500 %, 2023-01-20	200 000	311 694	308 161	Braskem Netherlands Finance BV			
1,875 %, 2023-05-23	105 000	174 443	170 666	4,500 %, 2028-01-10	420 000	534 496	557 205
Banque européenne d'investissement				Cimpress NV			
série EMTN				7,000 %, 2026-06-15	155 000	200 795	207 608
1,500 %, 2022-05-12	2 850 000	443 274	437 215	Greenko Dutch BV			
Garrett LX I Sarl / Garrett Borrowing LLC				5,250 %, 2024-07-24	200 000	252 950	257 482
5,125 %, 2026-10-15	285 000	432 878	410 451	Intertrust Group BV			
INEOS Group Holdings SA				3,375 %, 2025-11-15	300 000	450 841	474 822
5,625 %, 2024-08-01	500 000	659 459	669 709	LKQ European Holdings BV			
Intelsat Jackson Holdings SA				4,125 %, 2028-04-01	275 000	437 744	446 737
9,750 %, 2025-07-15	160 000	214 152	214 307	Nostrum Oil & Gas Finance BV			
Matterhorn Telecom SA				7,000 %, 2025-02-16	180 000	225 231	150 489
4,000 %, 2027-11-15	310 000	465 125	460 826	NXP BV and NXP Funding LLC			
SS&C European Holdings SARL, prêt à terme B4				4,625 %, 2023-06-01	245 000	345 500	338 274
4,652 %, 2025-04-16	70 548	90 171	91 952	Petrobras Global Finance BV			
Swiss Insured Brazil Power Finance SARL				5,750 %, 2029-02-01	240 000	325 450	327 701
9,850 %, 2032-07-16	1 405 000	529 238	524 546	6,900 %, 2049-03-19	120 000	162 558	167 316
Topaz Marine SA				7,375 %, 2027-01-17	185 000	279 739	277 044
9,125 %, 2022-07-26	440 000	552 552	580 900	8,750 %, 2026-05-23	485 000	717 127	783 896
Travelport Finance (Luxembourg) SARL				UPC Holding BV			
7,541 %, 2026-05-29	210 000	274 589	258 895	5,500 %, 2028-01-15	90 000	112 324	118 490
Trinseo Materials Operating SCA /						<b>4 503 903</b>	<b>4 567 839</b>
Trinseo Materials Finance Inc.				<b>Nigeria (0,22 %)</b>			
5,375 %, 2025-09-01	546 000	698 427	690 297	Seplat Petroleum Development Company PLC			
		<b>6 723 340</b>	<b>6 739 774</b>	9,250 %, 2023-04-01	335 000	<b>425 762</b>	<b>461 838</b>
<b>Malaisie (0,54 %)</b>				<b>Nouvelle-Zélande (0,09 %)</b>			
Fédération de Malaisie				New Zealand Local Government			
3,620 %, 2021-11-30	370 000	119 303	117 847	Funding Agency Limited			
3,733 %, 2028-06-15	345 000	110 533	109 856	2,750 %, 2022-04-14	87 000	81 202	78 802
3,844 %, 2033-04-15	823 000	242 772	258 194	2,750 %, 2025-04-15	120 000	99 691	110 198
3,882 %, 2025-03-14	485 000	159 240	156 404			<b>180 893</b>	<b>189 000</b>
3,899 %, 2027-11-16	597 000	194 640	192 144	<b>Norvège (0,79 %)</b>			
4,059 %, 2024-09-30	240 000	71 279	78 095	Aker BP ASA			
4,160 %, 2021-07-15	666 000	216 597	211 847	4,750 %, 2024-06-15	155 000	205 809	209 271
		<b>1 114 364</b>	<b>1 124 387</b>	5,875 %, 2025-03-31	175 000	232 342	242 688
				Royaume de Norvège			
				2,000 %, 2023-05-24	1 455 000	233 823	229 544
				3,750 %, 2021-05-25	3 680 000	618 230	590 473
				Kommunalbanken AS			
				1,125 %, 2021-12-15	125 000	211 695	208 682
				Nordea Eiendomskreditt AS			
				1,860 %, 2024-06-19	1 000 000	154 867	153 595
						<b>1 656 766</b>	<b>1 634 253</b>

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Philippines (1,20 %)</b>				<b>Suisse (0,53 %)</b>			
Banque asiatique de développement				Crédit Suisse Group AG			
2,000 %, 2022-02-16	100 000	132 437	131 408	7,500 %, 2099-12-31	400 000	523 820	558 654
2,625 %, 2024-01-30	130 000	171 403	175 705	UBS Group Funding (Switzerland) AG			
République des Philippines				7,000 %, 2024-01-31	385 000	510 414	534 811
3,375 %, 2020-01-12	2 240 000	56 755	56 204		<b>1 034 234</b>	<b>1 093 465</b>	
3,375 %, 2020-08-20	1 600 000	40 000	40 080	<b>Total des obligations</b>	<b>177 520 418</b>	<b>179 770 101</b>	
3,500 %, 2021-03-20	22 790 000	584 343	567 209				
3,500 %, 2023-04-21	10 670 000	266 931	258 455				
3,875 %, 2019-11-22	5 220 000	132 115	132 029				
4,000 %, 2022-01-26	3 750 000	90 657	93 474	<b>Nombre d'actions</b>			
4,125 %, 2024-08-20	17 400 000	453 856	428 690	<b>Actions (6,66 %)</b>			
4,250 %, 2020-04-11	4 870 000	120 707	123 585	<b>Canada (0,21 %)</b>			
4,625 %, 2040-09-09	1 266 000	32 695	29 878	Dominion Energy, Inc.			
5,500 %, 2023-03-08	2 360 000	58 297	61 388	Corporate Units, série A	3 200	<b>424 896</b>	<b>433 047</b>
6,250 %, 2024-03-12	8 130 000	207 741	218 708				
6,500 %, 2021-04-28	1 250 000	31 414	32 726	<b>États-Unis (6,45 %)</b>			
8,000 %, 2031-07-19	3 460 000	101 939	111 397	American Electric Power Company, Inc.			
		<b>2 481 290</b>	<b>2 460 936</b>	6,125 %, privilégiées	3 500	234 832	244 735
<b>Portugal (0,17 %)</b>				Becton, Dickinson and Company, série A			
République du Portugal				6,13 %, privilégiées	4 400	298 721	355 964
3,850 %, 2021-04-15	100 000	170 243	160 276	Crown Castle International, Corp., série A			
5,125 %, 2024-10-15	135 000	176 678	197 653	6,88 %, privilégiées	190	245 596	298 398
		<b>346 921</b>	<b>357 929</b>	DTE Energy Company			
<b>Qatar (0,30 %)</b>				6,50 %, privilégiées	1 090	78 943	80 049
Obligation internationale du gouvernement du Qatar				Fortive Corporation, série A			
4,000 %, 2029-03-14	230 000	307 565	324 416	5,00 %, privilégiées	95	127 864	127 233
4,817 %, 2049-03-14	200 000	268 844	300 185	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond Fund	93 250	10 885 529	10 623 270
		<b>576 409</b>	<b>624 601</b>	NextEra Energy, Inc.			
<b>Royaume-Uni (0,98 %)</b>				6,12 %, privilégiées	6 410	464 556	543 871
Barclays PLC				U.S. Bancorp			
7,750 %, 2099-12-31	400 000	529 452	536 141	série A, 3,50 %, privilégiées	295	323 985	309 164
INEOS Finance PLC				série K, 5,50 %, privilégiées	4 950	161 141	167 791
2,875 %, 2026-05-01	395 000	592 713	596 628	Wells Fargo & Company, série Q			
International Game Technology PLC				5,85 %, privilégiées	8 220	277 509	282 071
6,500 %, 2025-02-15	200 000	275 615	286 832	Zions Bancorporation			
Neptune Energy Bondco PLC				6,95 %, privilégiées	7 056	271 398	261 768
6,625 %, 2025-05-15	355 000	457 986	473 174		<b>13 370 074</b>	<b>13 294 314</b>	
Trésor britannique				<b>Total des actions</b>	<b>13 794 970</b>	<b>13 727 361</b>	
3,750 %, 2020-09-07	75 000	133 000	129 244				
		<b>1 988 766</b>	<b>2 022 019</b>	<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		(7 633)	—
<b>Singapour (0,60 %)</b>				<b>Total des placements (93,84 %)</b>	<b>191 307 755</b>	<b>193 497 462</b>	
Medco Oak Tree Pte Ltd.				<b>Contrats de change à terme (1,21 %)</b>			2 497 149
7,375 %, 2026-05-14	200 000	264 404	263 097	<b>Contrats à terme (- 0,00 %)</b>			(3 333)
République de Singapour				<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (4,95 %)</b>			10 198 227
3,250 %, 2020-09-01	985 000	978 581	969 136	<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>206 189 505</b>
		<b>1 242 985</b>	<b>1 232 233</b>				
<b>Suède (0,13 %)</b>							
Royaume de Suède							
0,125 %, 2023-04-24	175 000	<b>265 334</b>	<b>266 923</b>				



# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2019

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$	
State Street Bank and Trust Co.	AA-	71 747 488	USD	94 665 071	CAD	24 juillet 2019	958 014
Citibank NA	A+	6 031 802	USD	8 108 251	CAD	18 septembre 2019	237 348
Banque de Montréal	A+	5 827 829	USD	7 840 440	CAD	18 septembre 2019	235 703
State Street Bank and Trust Co.	AA-	6 031 802	USD	8 104 028	CAD	18 septembre 2019	233 125
Banque Royale du Canada	AA-	5 623 855	USD	7 564 872	CAD	18 septembre 2019	226 300
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	4 021 202	USD	5 402 706	CAD	18 septembre 2019	155 437
Banque Toronto-Dominion	AA-	3 758 949	USD	5 054 528	CAD	18 septembre 2019	149 472
Goldman Sachs Bank USA	A+	2 344 567	USD	3 154 252	CAD	18 septembre 2019	94 825
Citibank NA	A+	2 682 034	EUR	4 070 000	CAD	18 septembre 2019	60 249
National Australia Bank Ltd.	AA-	2 626 002	AUD	2 455 653	CAD	18 septembre 2019	45 384
Goldman Sachs Bank USA	A+	945 089	USD	1 271 562	CAD	18 septembre 2019	38 315
Banque Toronto-Dominion	AA-	809 510	USD	1 092 785	CAD	18 septembre 2019	36 456
U.S. Bancorp	A+	892 061	USD	1 199 606	CAD	18 septembre 2019	35 554
JPMorgan Chase & Co.	A+	809 510	USD	1 089 436	CAD	18 septembre 2019	33 106
Citibank NA	A+	593 339	USD	800 494	CAD	18 septembre 2019	26 246
U.S. Bancorp	A+	98 653 083	JPY	1 226 998	CAD	18 septembre 2019	25 391
State Street Bank and Trust Co.	AA-	488 082	USD	658 459	CAD	18 septembre 2019	21 561
Banque Royale du Canada	AA-	472 544	USD	636 888	CAD	18 septembre 2019	20 265
HSBC Bank USA NA	AA-	1 251 047	SGD	1 227 720	CAD	18 septembre 2019	19 684
Banque Royale du Canada	AA-	591 493	USD	791 385	CAD	18 septembre 2019	19 546
Barclays Bank PLC	A	591 493	USD	791 346	CAD	18 septembre 2019	19 507
Bank of America NA	A+	591 493	USD	790 016	CAD	18 septembre 2019	18 176
Goldman Sachs Bank USA	A+	591 493	USD	789 993	CAD	18 septembre 2019	18 153
Bank of America NA	A+	591 493	USD	789 693	CAD	18 septembre 2019	17 854
Bank of America NA	A+	635 327	USD	845 093	CAD	18 septembre 2019	16 054
Banque de Montréal	A+	585 405	USD	779 615	CAD	18 septembre 2019	15 721
Banque Toronto-Dominion	AA-	585 405	USD	779 557	CAD	18 septembre 2019	15 662
State Street Bank and Trust Co.	AA-	604 203	EUR	918 664	CAD	18 septembre 2019	15 357
National Australia Bank Ltd.	AA-	1 313 456	NZD	1 167 979	CAD	18 septembre 2019	15 122
Bank of America NA	A+	588 126	USD	782 475	CAD	18 septembre 2019	15 029
Bank of America NA	A+	589 118	USD	782 466	CAD	18 septembre 2019	13 726
Banque Royale du Canada	AA-	296 669	USD	400 576	CAD	18 septembre 2019	13 452
Banque canadienne Impériale de commerce	A+	296 669	USD	400 517	CAD	18 septembre 2019	13 393
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	296 669	USD	400 418	CAD	18 septembre 2019	13 294
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	244 041	USD	329 516	CAD	18 septembre 2019	11 067
Citibank NA	A+	244 041	USD	329 500	CAD	18 septembre 2019	11 051
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	295 746	USD	395 685	CAD	18 septembre 2019	9 765
Banque Royale du Canada	AA-	382 927	USD	508 781	CAD	18 septembre 2019	9 100
Citibank NA	A+	295 746	USD	394 958	CAD	18 septembre 2019	9 038
Banque canadienne Impériale de commerce	A+	295 746	USD	394 775	CAD	18 septembre 2019	8 855
Citibank NA	A+	236 597	USD	316 842	CAD	18 septembre 2019	8 106
Banque canadienne Impériale de commerce	A+	292 702	USD	389 825	CAD	18 septembre 2019	7 878
Goldman Sachs Bank USA	A+	302 096	EUR	459 244	CAD	18 septembre 2019	7 597
HSBC Bank USA NA	AA-	294 559	USD	391 763	CAD	18 septembre 2019	7 393
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	293 567	USD	390 455	CAD	18 septembre 2019	7 379
Banque de Montréal	A+	165 000	USD	221 680	CAD	18 septembre 2019	6 372
Bank of America NA	A+	206 191	USD	273 904	CAD	18 septembre 2019	4 845
U.S. Bancorp	A+	151 048	EUR	230 084	CAD	18 septembre 2019	4 261
Standard Chartered Bank	A	98 435	GBP	166 801	CAD	18 septembre 2019	2 765
National Australia Bank Ltd.	AA-	175 000	AUD	163 344	CAD	18 septembre 2019	2 720
Citibank NA	A+	155 702	EUR	235 381	CAD	18 septembre 2019	2 600
HSBC Bank USA NA	AA-	144 734	EUR	218 656	CAD	18 septembre 2019	2 274
State Street Bank and Trust Co.	AA-	155 702	EUR	234 989	CAD	18 septembre 2019	2 208
U.S. Bancorp	A+	290 528	EUR	435 676	CAD	18 septembre 2019	1 325

# PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

## TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME (SUITE)

Au 30 juin 2019

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Barclays Bank PLC	A	2 046 342 NOK	315 039 CAD	18 septembre 2019	1 170
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	AA-	73 934 CAD	80 895 AUD	18 septembre 2019	315
HSBC Bank USA NA	AA-	163 954 CAD	98 435 GBP	18 septembre 2019	82
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	AA-	89 706 CAD	97 786 AUD	18 septembre 2019	46
					<b>3 020 693</b>
Banque canadienne Impériale de commerce	A+	434 403 CAD	290 528 EUR	18 septembre 2019	(52)
Banque Toronto-Dominion	AA-	37 683 CAD	25 000 EUR	18 septembre 2019	(307)
Banque Royale du Canada	AA-	378 957 CAD	290 173 USD	18 septembre 2019	(310)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	456 776 CAD	349 765 USD	18 septembre 2019	(368)
Banque Toronto-Dominion	AA-	456 931 CAD	349 765 USD	18 septembre 2019	(523)
Citibank NA	A+	441 895 CAD	295 207 EUR	18 septembre 2019	(549)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	359 174 CAD	274 665 USD	18 septembre 2019	(764)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	448 845 CAD	343 331 USD	18 septembre 2019	(832)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	80 176 CAD	53 000 EUR	18 septembre 2019	(939)
Citibank NA	A+	449 043 CAD	343 331 USD	18 septembre 2019	(1 031)
JPMorgan Chase & Co.	A+	1 433 794 CAD	1 097 706 USD	18 septembre 2019	(1 397)
Banque Toronto-Dominion	AA-	539 110 CAD	411 997 USD	18 septembre 2019	(1 495)
JPMorgan Chase & Co.	A+	222 827 CAD	147 933 EUR	18 septembre 2019	(1 660)
UBS AG	A+	222 850 CAD	147 933 EUR	18 septembre 2019	(1 683)
U.S. Bancorp	A+	218 200 CAD	144 734 EUR	18 septembre 2019	(1 818)
Banque Toronto-Dominion	AA-	224 762 CAD	170 721 USD	18 septembre 2019	(1 988)
U.S. Bancorp	A+	94 313 CAD	70 505 USD	18 septembre 2019	(2 311)
Banque de Montréal	A+	94 317 CAD	70 505 USD	18 septembre 2019	(2 316)
HSBC Bank USA NA	AA-	201 118 CAD	205 521 SGD	18 septembre 2019	(2 663)
Banque Royale du Canada	AA-	181 829 CAD	137 180 USD	18 septembre 2019	(2 822)
HSBC Bank USA NA	AA-	111 000 CAD	82 888 USD	18 septembre 2019	(2 840)
Banque canadienne Impériale de commerce	A+	228 865 CAD	151 048 EUR	18 septembre 2019	(3 042)
Banque Toronto-Dominion	AA-	218 054 CAD	164 617 USD	18 septembre 2019	(3 246)
Banque Toronto-Dominion	AA-	119 400 CAD	88 841 USD	18 septembre 2019	(3 471)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	447 328 CAD	296 882 EUR	18 septembre 2019	(3 478)
Goldman Sachs Bank USA	A+	437 850 CAD	290 528 EUR	18 septembre 2019	(3 499)
Banque canadienne Impériale de commerce	A+	162 642 CAD	121 911 USD	18 septembre 2019	(3 560)
Citibank NA	A+	241 594 CAD	182 135 USD	18 septembre 2019	(3 925)
Citibank NA	A+	241 594 CAD	182 135 USD	18 septembre 2019	(3 925)
Barclays Bank PLC	A	188 689 CAD	141 009 USD	18 septembre 2019	(4 686)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	188 720 CAD	141 009 USD	18 septembre 2019	(4 717)
Bank of America NA	A+	188 801 CAD	141 009 USD	18 septembre 2019	(4 798)
Banque Toronto-Dominion	AA-	327 199 CAD	246 925 USD	18 septembre 2019	(4 986)
Bank of America NA	A+	345 003 CAD	260 193 USD	18 septembre 2019	(5 476)
Banque Royale du Canada	AA-	363 531 CAD	274 361 USD	18 septembre 2019	(5 518)
Bank of America NA	A+	363 533 CAD	274 361 USD	18 septembre 2019	(5 519)
Goldman Sachs Bank USA	A+	363 539 CAD	274 361 USD	18 septembre 2019	(5 525)
Bank of America NA	A+	345 074 CAD	260 193 USD	18 septembre 2019	(5 548)
U.S. Bancorp	A+	345 111 CAD	260 193 USD	18 septembre 2019	(5 585)
Barclays Bank PLC	A	363 641 CAD	274 361 USD	18 septembre 2019	(5 627)
Banque Royale du Canada	AA-	225 000 CAD	168 106 USD	18 septembre 2019	(5 638)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	830 860 CAD	632 300 USD	18 septembre 2019	(5 771)
Bank of America NA	A+	345 651 CAD	260 193 USD	18 septembre 2019	(6 125)
Goldman Sachs Bank USA	A+	457 919 CAD	302 101 EUR	18 septembre 2019	(6 265)
U.S. Bancorp	A+	458 033 CAD	302 096 EUR	18 septembre 2019	(6 386)
Citibank NA	A+	458 132 CAD	302 101 EUR	18 septembre 2019	(6 478)
Banque canadienne Impériale de commerce	A+	278 564 CAD	207 297 USD	18 septembre 2019	(8 063)
Banque Toronto-Dominion	AA-	545 246 CAD	411 541 USD	18 septembre 2019	(8 225)
Barclays Bank PLC	A	587 916 CAD	443 182 USD	18 septembre 2019	(9 608)
HSBC Bank USA NA	AA-	401 930 CAD	299 623 USD	18 septembre 2019	(10 951)
Goldman Sachs Bank USA	A+	727 078 CAD	548 722 USD	18 septembre 2019	(11 051)
Barclays Bank PLC	A	398 362 CAD	296 669 USD	18 septembre 2019	(11 238)

## PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

### TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME (SUITE)

Au 30 juin 2019

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	397 893 CAD	296 138 USD	18 septembre 2019	(11 462)
Banque Toronto-Dominion	AA-	398 714 CAD	296 669 USD	18 septembre 2019	(11 590)
Banque Royale du Canada	AA-	515 786 CAD	384 876 USD	18 septembre 2019	(13 560)
Banque Toronto-Dominion	AA-	583 423 CAD	436 306 USD	18 septembre 2019	(14 088)
Goldman Sachs Bank USA	A+	1 169 185 CAD	884 674 USD	18 septembre 2019	(14 774)
JPMorgan Chase & Co.	A+	602 181 CAD	450 000 USD	18 septembre 2019	(14 976)
Banque Royale du Canada	AA-	1 002 264 CAD	756 506 USD	18 septembre 2019	(15 099)
Banque Royale du Canada	AA-	1 556 690 CAD	1 179 565 USD	18 septembre 2019	(17 475)
Citibank NA	A+	813 034 CAD	609 556 USD	18 septembre 2019	(17 624)
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	813 256 CAD	609 556 USD	18 septembre 2019	(17 846)
HSBC Bank USA NA	AA-	822 381 CAD	616 316 USD	18 septembre 2019	(18 150)
U.S. Bancorp	A+	803 779 CAD	599 247 USD	18 septembre 2019	(21 821)
Banque Royale du Canada	AA-	1 028 524 CAD	770 395 USD	18 septembre 2019	(23 235)
Banque Royale du Canada	AA-	1 087 358 CAD	809 510 USD	18 septembre 2019	(31 028)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	5 989 048 EUR	6 777 943 USD	24 juillet 2019	(70 218)
					<b>(523 544)</b>
					<b>2 497 149</b>

### TABLEAU DES CONTRATS À TERME

Au 30 juin 2019

Description	Nombre de contrats position acheteuse (vendeuse)	Date de règlement	Valeur nominale \$	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Contrats à terme standardisés sur obligations à long terme des États-Unis	(10)	19 septembre 2019	(1 555 938) USD	(2 825)
Billets du Trésor des États-Unis à 5 ans	(2)	30 septembre 2019	(236 313) USD	(508)
				<b>(3 333)</b>

## PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

### Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 616 515 \$ (2 026 277 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

Devise	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne norvégienne	1 373 575	0,67	757 177	0,34
Dollar américain	40 017 785	19,41	3 194 687	1,42
Dollar australien	83 323	0,04	44 439	0,02
Dollar de la Nouvelle-Zélande	80 624	0,04	72 416	0,03
Dollar de Singapour	(25 639)	(0,01)	(16 719)	(0,01)
Euro	5 062 677	2,46	447 411	0,20
Livre sterling	1 207 535	0,59	1 352 156	0,60
Peso colombien	1 187 880	0,58	1 563 882	0,70
Peso mexicain	25	—	16 564	0,01
Peso philippin	2 173 754	1,05	2 308 286	1,03
Real brésilien	2 206 908	1,07	3 681 844	1,64
Ringgit malaisien	1 134 528	0,55	2 084 750	0,93
Roupie indienne	112 690	0,05	284 340	0,13
Roupie indonésienne	1 542 665	0,75	4 471 541	1,99
Yen japonais	6 818	—	—	—
<b>Total</b>	<b>56 165 148</b>	<b>27,25</b>	<b>20 262 774</b>	<b>9,03</b>

### Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	%	%	%	%
AAA/Aaa/A-1/F-1	13,02	9,16		
AA/Aa/A-2/F-2	3,57	4,86		
A/A-3/F-3	6,22	4,90		
BBB/Baa/Ba/B	74,35	78,84		
Caa	2,84	2,24		
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>		

Le Portefeuille est exposé directement au risque de crédit en majeure partie par ses placements en titres de créance. La politique du Portefeuille en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir un maximum de 5 % dans des titres ayant une cote de crédit minimum de CCC. La cote de crédit moyenne pondérée du portefeuille doit être supérieure à BBB.

### Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché liquide et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

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

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	179 770 101	13 727 361	214 353 720	4 975 388
Encaisse	—	9 813 176	—	8 857 604
Autres actifs	—	5 689 599	—	5 410 481
Passifs	—	2 809 820	—	8 883 455

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 26 582 907 \$ (17 246 869 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

La politique du Portefeuille consiste à détenir les catégories d'actifs suivantes : encaisse et équivalents (0 % à 15 %), titres souverains, corporatifs et autres titres BBB ou mieux (25 % à 60 %), marchés émergents (0 % à 50 %), titres corporatifs à rendement élevé (40 % à 75 %), titres libellés en dollars canadiens (0 % à 25 %) et titres qui ne sont pas des titres souverains, corporatifs et autres titres BBB (0 % à 25 %).

### Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	16 224 510	1 622 451	4 975 388	497 539

Si les prix des titres transigés augmentent ou diminuent de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 622 451 \$ (497 539 \$ au 31 décembre 2018).

### 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 2019 %	31 décembre 2018 %
Encaisse	4,90	5,30
Asie	6,20	9,00
Amérique latine	5,80	6,60
Europe	13,30	14,00
Amérique du Nord – Canada	7,90	6,60
Amérique du Nord – États-Unis	61,90	58,50

## PORTEFEUILLE FDP REVENU FIXE MONDIAL

### Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	179 770 101	–	179 770 101
Actions	13 727 361	–	–	13 727 361
Contrats de change à terme	–	2 497 149	–	2 497 149
Contrats à terme	(3 333)	–	–	(3 333)
<b>Total</b>	<b>13 724 028</b>	<b>182 267 250</b>	<b>–</b>	<b>195 991 278</b>

31 décembre 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Obligations	–	211 655 951	–	211 655 951
Instruments de marché monétaire	–	2 697 769	–	2 697 769
Actions	4 975 388	–	–	4 975 388
Contrats de change à terme	–	(5 173 285)	–	(5 173 285)
Contrats à terme	(88 513)	–	–	(88 513)
<b>Total</b>	<b>4 886 875</b>	<b>209 180 435</b>	<b>–</b>	<b>214 067 310</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2019 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES

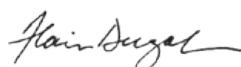
## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2019 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité)	31 décembre 2018 \$ (audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	392 920	332 584
Encaisse	7 079	5 361
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	211	15
Souscriptions à recevoir	38	59
Produit de la vente de placements à recevoir	153	609
Intérêts et dividendes à recevoir	688	634
Autres éléments d'actif à recevoir	6	6
	<b>401 095</b>	<b>339 268</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	—	586
Rachats à payer	84	63
Frais de gestion à payer	253	229
Acquisitions de titres à payer	710	829
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	153	135
	<b>1 200</b>	<b>1 842</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>399 895</b>	<b>337 426</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>22 675</b>	<b>22 042</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>17,636</b>	<b>15,309</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>228 589</b>	<b>196 984</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>171 306</b>	<b>140 442</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>8 294</b>	<b>8 317</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série I</b>	<b>14 380</b>	<b>13 725</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>27,559</b>	<b>23,684</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>11,913</b>	<b>10,233</b>

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



**Pierre Genest**  
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	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>196 984</b>	<b>236 216</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>33 374</b>	<b>9 639</b>
	<b>230 358</b>	<b>245 855</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(1 129)	(992)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 129)</b>	<b>(992)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 385	4 739
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 129	992
Rachats de parts rachetables	(5 154)	(23 055)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(640)</b>	<b>(17 324)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>228 589</b>	<b>227 539</b>
<b>SÉRIE I</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>140 442</b>	<b>127 149</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>24 954</b>	<b>6 727</b>
	<b>165 396</b>	<b>133 876</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(1 660)	(783)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 660)</b>	<b>(783)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 309	21 593
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 660	783
Rachats de parts rachetables	(6 399)	(7 144)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>7 570</b>	<b>15 232</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>171 306</b>	<b>148 325</b>

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>TOTAL DES SÉRIES</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>337 426</b>	<b>363 365</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>58 328</b>	<b>16 366</b>
	<b>395 754</b>	<b>379 731</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(2 789)	(1 775)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 789)</b>	<b>(1 775)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	15 694	26 332
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 789	1 775
Rachats de parts rachetables	(11 553)	(30 199)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>6 930</b>	<b>(2 092)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>399 895</b>	<b>375 864</b>

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	210	84
Dividendes	4 227	3 339
Autres revenus	26	3
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	9 384	3 937
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(134)	(126)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	3	(18)
Plus-value (moins-value) non réalisée sur placements	45 843	11 914
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	782	(720)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(3)	3
	<b>60 338</b>	<b>18 416</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 473	1 504
Honoraires d'audit	7	6
Frais du comité d'examen indépendant	4	4
Frais de garde	126	81
Frais juridiques	26	38
Droits et dépôts	8	11
Frais de communication aux porteurs de parts	60	58
Autres	10	15
Coûts de transaction	286	325
	<b>2 000</b>	<b>2 042</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>58 338</b>	<b>16 374</b>
Retenues fiscales étrangères	(10)	(8)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>58 328</b>	<b>16 366</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>33 374</b>	<b>9 639</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>24 954</b>	<b>6 727</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>8 320</b>	<b>8 629</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I</b>	<b>14 008</b>	<b>11 865</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>4,012</b>	<b>1,117</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>1,781</b>	<b>0,567</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 328	16 366
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(9 384)	(3 937)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	134	126
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(3)	18
(Plus-value) moins-value non réalisée sur les placements	(45 843)	(11 914)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(782)	720
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	3	(3)
Achats de placements	(565 732)	(363 976)
Produit de la vente de placements	560 623	368 441
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	456	(988)
Intérêts et dividendes à recevoir	(54)	145
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	235
Frais de gestion à payer	24	(9)
Acquisition de titres à payer	(119)	2 680
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	18	—
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles</b>	<b>(2 331)</b>	<b>7 904</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	15 715	26 367
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(11 532)	(30 169)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>4 183</b>	<b>(3 802)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>1 852</b>	<b>4 102</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(134)	(126)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	3	(18)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(3)	3
<b>Encaisse à l'ouverture de la période</b>	<b>5 361</b>	<b>10 081</b>
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>7 079</b>	<b>14 042</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	211	85
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	4 169	3 482
Retenues d'impôts	7	7



# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (2,15 %)</b>							
<b>Émissions et garanties par le gouvernement du Canada (1,00 %)</b>							
Bons du Trésor du gouvernement du Canada							
1,471 %, 2019-07-11	1 000 000	999 557	999 557				
1,583 %, 2019-08-08	1 000 000	998 311	998 311				
1,626 %, 2019-08-22	1 000 000	997 644	997 644				
4,232 %, 2019-07-25	1 000 000	997 110	997 110				
		<b>3 992 622</b>	<b>3 992 622</b>				
<b>Sociétés (1,15 %)</b>							
Merit Trust SNR							
0,950 %, 2019-07-19	4 600 000	<b>4 599 761</b>	<b>4 599 761</b>				
<b>Total du marché monétaire</b>		<b>8 592 383</b>	<b>8 592 383</b>				
	<b>Nombre d'actions</b>						
<b>Actions canadiennes (92,30 %)</b>							
<b>Biens de consommation (7,26 %)</b>							
Aritzia Inc.	54 118	1 005 608	908 100				
Boyd Group Income Fund	15 860	2 382 142	2 624 354				
BRP Inc., droit de vote sub.	6 767	286 219	316 695				
Canada Goose Holdings Inc.	11 714	345 903	593 783				
Cogeco Communications Inc.	29 632	2 535 977	2 790 742				
Corus Entertainment Inc., cat. B	23 337	145 856	143 289				
Gildan Activewear Inc.	1 550	75 924	78 345				
Gildan Activewear Inc., cat. A	56 000	2 496 358	2 838 080				
International Hospitality, Inc.	262 663	163 440	–				
Park Lawn Corporation	16 279	409 744	468 347				
Québecor inc., cat. B	310 447	8 004 089	9 682 842				
Restaurant Brands International Inc.	87 522	7 325 234	7 968 941				
Spin Master Corp., droit de vote sub.	16 246	815 909	615 236				
		<b>25 992 403</b>	<b>29 028 754</b>				
<b>Consommation de base (5,87 %)</b>							
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	145 812	9 742 510	12 016 367				
Compagnies Loblaw Limitée	52 483	3 255 751	3 518 985				
Dollarama Inc.	71 968	3 290 727	3 315 566				
Empire Company Limited, cat. A	78 604	2 302 994	2 592 360				
Metro Inc.	40 795	1 925 320	2 004 666				
Premium Brands Holdings Corp.	279	22 986	24 973				
Saputo Inc.	337	14 391	13 211				
		<b>20 554 679</b>	<b>23 486 128</b>				
<b>Énergie (13,06 %)</b>							
Canadian Natural Resources Ltd.	212 655	8 143 030	7 508 848				
Cenovus Energy Inc.	356 272	4 222 746	4 114 942				
Enbridge Inc.	65 200	3 035 873	3 083 960				
Enerplus Corporation	65 686	762 264	647 007				
Gibson Energy Inc.	76 629	1 654 376	1 789 287				
Parex Resources Inc.	83 650	1 633 205	1 757 487				
Parkland Fuel Corporation	178 160	6 418 731	7 402 548				
Pembina Pipeline Corporation	119 819	5 548 057	5 841 176				
Suncor Énergie inc.	245 992	10 780 270	10 048 773				
Tamarack Valley Energy, Ltd.	453 000	2 012 626	946 770				
TC Energy Corporation	128 358	8 190 079	8 333 001				
Tourmaline Oil Corp.	45 000	1 075 655	750 600				
		<b>53 476 912</b>	<b>52 224 399</b>				
<b>Fonds indiciels (4,62 %)</b>							
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	355 000	9 266 126	9 244 200				
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	375 287	8 839 931	9 250 825				
		<b>18 106 057</b>	<b>18 495 025</b>				
<b>Matériaux de base (6,96 %)</b>							
Alacer Gold Corporation	301 400	1 180 038	1 371 370				
B2Gold Corp.	299 700	1 216 222	1 192 806				
Barrick Gold Corporation	87 600	1 495 707	1 810 692				
CCL Industries Inc., cat. B	31 799	2 010 354	2 042 132				
Ero Copper Corp.	85 599	1 202 448	1 898 586				
Franco-Nevada Corporation	60 104	5 584 389	6 680 559				
HudBay Minerals, Inc.	130 000	956 875	921 700				
Kirkland Lake Gold Ltd.	54 700	1 209 828	3 086 174				
Labrador Iron Ore Royalty Corporation	79 882	2 098 092	2 797 468				
Nutrien Ltd.	7 900	591 204	553 395				
Wheaton Precious Metals Corp.	173 040	5 214 175	5 480 177				
		<b>22 759 332</b>	<b>27 835 059</b>				
<b>Produits industriels (12,37 %)</b>							
Air Canada	111 925	3 517 789	4 442 303				
Badger Daylighting, Ltd.	39 746	1 375 832	1 899 064				
CAE Inc.	17 021	405 271	597 425				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	21 406	2 350 399	2 594 407				
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	61 139	16 439 781	18 857 102				
Cargojet Inc.	5 603	452 998	471 548				
Fidelity National Information Services, Inc.	3 457	538 067	554 199				
Morneau Shepell, Inc.	59 617	1 569 439	1 762 875				
Stella-Jones Inc.	30 212	1 330 949	1 427 819				
Toromont Industries Ltd.	31 340	2 032 998	1 945 274				
Waste Connections, Inc.	95 618	8 908 567	11 958 736				
WSP Global Inc.	40 911	2 539 589	2 949 274				
		<b>41 461 679</b>	<b>49 460 026</b>				
<b>Santé (0,88 %)</b>							
Bausch Health Companies Inc.	96 502	2 880 818	3 188 426				
Jamieson Wellness, Inc.	7 237	155 365	145 536				
Sienna Senior Living, Inc.	9 944	179 556	193 411				
		<b>3 215 739</b>	<b>3 527 373</b>				
<b>Services aux collectivités (3,18 %)</b>							
Algonquin Power & Utilities Corp.	143 700	2 085 653	2 280 519				
AltaGas, Ltd.	18 206	312 215	360 661				
Capital Power Corporation	38 200	1 101 856	1 151 730				
Emera Inc.	15 719	742 898	841 123				
Fortis Inc.	155 985	7 049 210	8 065 232				
		<b>11 291 832</b>	<b>12 699 265</b>				
<b>Services de communication (1,04 %)</b>							
Rogers Communications Inc., cat. B	46 525	3 271 907	3 261 403				
TELUS Corporation	18 128	844 513	877 576				
		<b>4 116 420</b>	<b>4 138 979</b>				

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Services financiers (27,48 %)</b>							
Allied Properties Real Estate Investment Trust	39 197	1 710 748	1 856 762	GrafTech International, Ltd.	244	4 615	3 667
Banque de Montréal	40 773	3 745 307	4 033 265	HEICO Corporation, cat. A	1 095	85 382	147 911
Banque Nationale du Canada	65 200	3 841 713	4 056 092	IDEX Corporation	724	126 750	162 859
Banque Royale du Canada	255 374	22 178 945	26 576 772	Roper Industries, Inc.	3 283	1 168 458	1 571 277
Banque Scotia	22 400	1 632 029	1 575 616	TransUnion	263	22 439	25 264
Banque Toronto-Dominion	311 890	19 250 561	23 865 823			<b>2 969 159</b>	<b>3 678 417</b>
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	311 983	15 715 480	19 539 295	<b>Santé (0,64 %)</b>			
Canadian Apartment Properties REIT	131 752	5 118 232	6 371 527	Avantor, Inc., série A			
Colliers International Group Inc.	8 014	659 844	750 026	6,25 %, privilégiées	5 547	390 138	479 346
Element Fleet Management, Corp.	149 941	1 403 210	1 433 436	Becton, Dickinson and Company, série A			
Financière Sun Life	177 038	9 401 205	9 600 771	6,13 %, privilégiées	2 396	196 837	193 838
FirstService Corporation	21 323	1 543 487	2 682 753	Change Healthcare, Inc.	11 837	400 195	442 055
Granite Real Estate Investment Trust	17 400	975 537	1 049 046	Danaher Corporation, série A			
Groupe TMX Limitée	1 262	98 941	114 968	4,75 %, privilégiées	746	1 024 720	1 076 852
Intact Corporation Financière	14 300	1 568 069	1 730 586	Elanco Animal Health Incorporated	402	12 453	17 756
InterRent Real Estate Investment Trust	111 084	1 432 354	1 532 959	Stryker Corporation	1 317	327 329	353 801
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	12 966	225 356	243 890			<b>2 351 672</b>	<b>2 563 648</b>
Northview Apartment REIT	8 415	208 923	226 364	<b>Services financiers (0,53 %)</b>			
Société Financière Manuvie	110 800	2 580 062	2 637 040	Acamar Partners Acquisition Corp.	13 672	180 265	178 480
Trisura Group, Ltd.	70	1 480	2 099	Far Point Acquisition Corporation, cat. A	21 353	277 333	284 332
		<b>93 291 483</b>	<b>109 879 090</b>	Far Point Acquisition Corporation, cat. A			
				bons de souscription (éch. 06/01/25)	7 117	–	11 858
<b>Technologies de l'information (9,58 %)</b>				FinTech Acquisition Corp. III, cat. A	4 740	62 296	60 763
Calian Group, Ltd.	2 862	90 003	97 294	FinTech Acquisition Corp. III, cat. A			
CGI Inc.	89 875	6 898 168	9 048 615	bons de souscription (éch. 12/01/23)	2 370	–	4 212
Constellation Software Inc.	7 614	4 969 751	9 397 580	Gores Metropoulos, Inc., cat. A	8 112	106 267	108 442
Enghouse Systems Limited	19 587	714 555	678 298	Gores Metropoulos, Inc., cat. A			
Open Text Corporation	25 989	1 374 742	1 403 236	bons de souscription (éch. 03/25/24)	2 704	–	4 505
Shopify Inc., cat. A	18 693	3 580 927	7 355 288	GS Acquisition Holdings Corp.	2	26	27
The Descartes Systems Group Inc.	12 800	517 209	620 160	GS Acquisition Holdings Corp., cat. A	11 934	154 748	157 507
Thomson Reuters Corporation	115 107	8 144 132	9 721 594	GS Acquisition Holdings Corp., cat. A			
		<b>26 289 487</b>	<b>38 322 065</b>	bons de souscription (éch. 07/30/23)	5 498	–	9 160
		<b>320 556 023</b>	<b>369 096 163</b>	MasterCard Incorporated, cat. A	3 563	1 030 046	1 231 639
<b>Total des actions canadiennes</b>				Nebula Acquisition Corporation	2	25	27
				Nebula Acquisition Corporation, cat. A	3 198	39 918	42 166
				Nebula Acquisition Corporation, cat. A			
				bons de souscription (éch. 01/12/23)	1 066	–	1 393
				Tradeweb Markets Inc., cat. A	755	27 217	43 223
						<b>1 878 141</b>	<b>2 137 734</b>
<b>Actions internationales (0,81 %)</b>				<b>Technologies de l'information (0,87 %)</b>			
<b>Produits industriels (0,12 %)</b>				Amphenol Corp., cat. A	2 426	273 871	304 147
Brookfield Business Partners LP	9 263	434 504	463 720	Analog Devices, Inc.	173	25 823	25 516
<b>Services financiers (0,69 %)</b>				CDW Corporation	804	92 507	116 620
Brookfield Infrastructure Partners LP	4 977	270 170	279 269	S&P Global, Inc.	1 593	454 289	474 180
Brookfield Property Partners LP	87 230	2 322 911	2 158 070	SS&C Technologies Holdings, Inc.	9 107	637 860	685 592
Collier Creek Holdings, cat. A	17 512	226 448	228 838	Texas Instruments Incorporated	412	63 020	61 784
Collier Creek Holdings, cat. A				Thermo Fisher Scientific Inc.	4 736	1 384 518	1 817 517
bons de souscription (éch. 11/26/23)	5 837	–	9 877			<b>2 931 888</b>	<b>3 485 356</b>
Thunder Bridge Acquisition, Ltd., cat. A	8 534	56 632	69 420			<b>10 270 099</b>	<b>12 022 658</b>
		<b>2 876 161</b>	<b>2 745 474</b>	<b>Total des actions américaines</b>			
		<b>3 310 665</b>	<b>3 209 194</b>	<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>			
<b>Total des actions internationales</b>						(258 293)	–
<b>Actions américaines (3,00 %)</b>				<b>Total des placements (98,26 %)</b>			
<b>Biens de consommation (0,04 %)</b>						<b>342 470 877</b>	<b>392 920 398</b>
The Sherwin-Williams Company	263	139 239	157 503	<b>Contrats de change à terme (0,05 %)</b>			
							211 327
<b>Produits industriels (0,92 %)</b>				<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (1,69 %)</b>			
AMETEK, Inc.	6 048	566 677	717 929				6 763 333
Cintas Corporation	469	118 704	145 427	<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			
Fortive Corporation, série A							<b>399 895 058</b>
5,00 %, privilégiées	391	551 940	523 667				
Global Payments Inc.	1 818	324 194	380 416				

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES

### TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2019

Contrepartie	Cote de crédit	Vente		Achat		Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Banque Toronto-Dominion	AA-	4 928 521	USD	6 503 154	CAD	18 septembre 2019	71 923
Banque canadienne Impériale de commerce	A+	4 928 521	USD	6 502 321	CAD	18 septembre 2019	71 091
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	4 833 158	USD	6 374 936	CAD	18 septembre 2019	68 144
State Street Bank and Trust Co.	AA-	40 299	USD	52 882	CAD	2 juillet 2019	222
							<b>211 380</b>
State Street Bank and Trust Co.	AA-	21 453	CAD	16 376	USD	2 juillet 2019	(53)
							<b>(53)</b>
							<b>211 327</b>

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES

### Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 343 255 \$ (216 446 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

Devise	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	3 432 554	0,86	2 164 461	0,64

### Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2019	31 décembre 2018
	%	%
R1 Élevé	46,47	55,47
R1 Modéré	–	2,49
R1 Bas	53,53	42,04
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

### Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalent de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

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

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	8 592 383	384 328 015	8 087 860	324 496 149
Encaisse	–	7 078 855	–	5 360 824
Autres actifs	–	1 096 120	–	1 322 979
Passifs	–	1 200 484	–	1 841 571

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 839 \$ (26 498 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

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

### Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	384 539 342	38 453 934	324 496 149	32 449 615

Si les prix des titres transigés augmentent ou diminuent de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 38 453 934 \$ (32 449 615 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

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

### Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2019 %	31 décembre 2018 %
Services financiers	28,70	29,10
Énergie	13,10	13,70
Produits industriels	13,70	12,30
Biens de consommation	7,30	5,30
Matériaux de base	7,00	8,60
Technologies de l'information	10,40	7,80
Santé	1,30	1,20
Consommation de base	5,90	5,60
Fonds indiciels	4,60	5,50
Services de communication	1,00	3,50
Services aux collectivités	3,10	3,50
Autres	3,90	3,90

### Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	384 328 015	–	–	384 328 015
Instruments de marché monétaire	–	8 592 383	–	8 592 383
Contrats de change à terme	–	211 327	–	211 327
<b>Total</b>	<b>384 328 015</b>	<b>8 803 710</b>	<b>–</b>	<b>393 131 725</b>

31 décembre 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	324 496 149	–	–	324 496 149
Obligations	–	201 608	–	201 608
Instruments de marché monétaire	–	7 886 252	–	7 886 252
Contrats de change à terme	–	(570 965)	–	(570 965)
<b>Total</b>	<b>324 496 149</b>	<b>7 516 895</b>	<b>–</b>	<b>332 013 044</b>


Au cours de la période terminée le 30 juin 2019 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDE

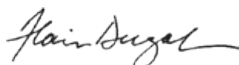
## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2019 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité)	31 décembre 2018 \$ (audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	306 125	270 673
Encaisse	2 113	2 272
Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme	469	28
Souscriptions à recevoir	119	50
Produit de la vente de placements à recevoir	117	1 194
Intérêts et dividendes à recevoir	938	853
	<b>309 881</b>	<b>275 070</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Montants à payer à l'égard des opérations de contrats de change à terme	—	1 113
Rachats à payer	626	31
Frais de gestion à payer	98	93
Acquisitions de titres à payer	1 574	1 829
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	129	118
	<b>2 427</b>	<b>3 184</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>307 454</b>	<b>271 886</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>29 746</b>	<b>29 524</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>10,336</b>	<b>9,209</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>73 581</b>	<b>67 316</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>233 873</b>	<b>204 570</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>7 609</b>	<b>7 806</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série I</b>	<b>22 137</b>	<b>21 718</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>9,671</b>	<b>8,624</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>10,565</b>	<b>9,419</b>

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



**Pierre Genest**  
Membre du conseil d'administration



**Alain Dugal**  
Membre du conseil d'administration

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDE

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>67 316</b>	<b>74 905</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>8 742</b>	<b>830</b>
	<b>76 058</b>	<b>75 735</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(600)	(592)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(600)</b>	<b>(592)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 285	3 070
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	600	592
Rachats de parts rachetables	(4 762)	(7 776)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(1 877)</b>	<b>(4 114)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>73 581</b>	<b>71 029</b>
<b>SÉRIE I</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>204 570</b>	<b>217 326</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>28 144</b>	<b>4 037</b>
	<b>232 714</b>	<b>221 363</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(3 126)	(2 791)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 126)</b>	<b>(2 791)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 370	22 374
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 126	2 791
Rachats de parts rachetables	(15 211)	(23 493)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>4 285</b>	<b>1 672</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>233 873</b>	<b>220 244</b>

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>TOTAL DES SÉRIES</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>271 886</b>	<b>292 231</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>36 886</b>	<b>4 867</b>
	<b>308 772</b>	<b>297 098</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(3 726)	(3 383)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 726)</b>	<b>(3 383)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	18 655	25 444
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 726	3 383
Rachats de parts rachetables	(19 973)	(31 269)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>2 408</b>	<b>(2 442)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>307 454</b>	<b>291 273</b>

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDE

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	510	430
Dividendes	4 063	3 954
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	5 110	2 762
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(197)	(245)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	14	(40)
Plus-value (moins-value) non réalisée sur placements	26 829	324
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	1 553	(1 378)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(5)	4
	<b>37 877</b>	<b>5 811</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	588	573
Honoraires d'audit	7	6
Frais du comité d'examen indépendant	4	2
Frais de garde	100	80
Frais juridiques	15	27
Droits et dépôts	4	12
Frais de communication aux porteurs de parts	51	44
Autres	14	12
Coûts de transaction	128	122
	<b>911</b>	<b>878</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>36 966</b>	<b>4 933</b>
Retenues fiscales étrangères	(80)	(66)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>36 886</b>	<b>4 867</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>8 742</b>	<b>830</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>28 144</b>	<b>4 037</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>7 741</b>	<b>7 754</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I</b>	<b>21 929</b>	<b>21 387</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>1,129</b>	<b>0,107</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>1,283</b>	<b>0,189</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 886	4 867
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(5 110)	(2 762)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	197	245
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(14)	40
(Plus-value) moins-value non réalisée sur les placements	(26 829)	(324)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(1 553)	1 378
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	5	(4)
Achats de placements	(725 745)	(365 697)
Produit de la vente de placements	722 231	368 213
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	1 077	(198)
Intérêts et dividendes à recevoir	(85)	(24)
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	89
Frais de gestion à payer	5	(7)
Acquisition de titres à payer	(255)	(279)
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	11	(5)
Intérêts à payer	—	(1)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles</b>	<b>821</b>	<b>5 531</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	18 586	25 691
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(19 378)	(31 087)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(792)</b>	<b>(5 396)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>29</b>	<b>135</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(197)	(245)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	14	(40)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	(5)	4
<b>Encaisse à l'ouverture de la période</b>	<b>2 272</b>	<b>1 152</b>
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>2 113</b>	<b>1 006</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	510	432
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	3 971	3 935
Retenues d'impôts	73	73
Intérêts payés inclus dans les activités opérationnelles	—	1



# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDE

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (7,36 %)</b>							
<b>Émises et garanties par le gouvernement du Canada (4,08 %)</b>							
Bons du Trésor du gouvernement du Canada							
1,620 %, 2019-08-08	3 500 000	3 493 974	3 493 974				
1,634 %, 2019-09-19	275 000	274 008	274 008				
1,647 %, 2019-08-22	1 375 000	1 371 745	1 371 745				
1,649 %, 2019-09-05	7 400 000	7 377 673	7 377 673				
		<b>12 517 400</b>	<b>12 517 400</b>				
<b>Sociétés (3,28 %)</b>							
Merit Trust SNR							
0,950 %, 2019-07-02	10 100 000	<b>10 099 474</b>	<b>10 099 474</b>				
<b>Total du marché monétaire</b>		<b>22 616 874</b>	<b>22 616 874</b>				
	<b>Nombre d'actions</b>						
<b>Actions canadiennes (71,89 %)</b>							
<b>Biens de consommation (3,13 %)</b>							
Boyd Group Income Fund	759	97 952	125 592				
Société Canadian Tire Limitée, cat. A	11 878	1 833 189	1 694 753				
Cogeco Communications Inc.	3 352	269 309	315 691				
Corus Entertainment Inc., cat. B	52 002	325 012	319 292				
Gildan Activewear Inc.	3 461	169 664	174 937				
Magna International Inc.	33 749	2 270 609	2 199 085				
Park Lawn Corporation	36 284	914 804	1 043 891				
Québecor inc., cat. B	64 583	1 896 781	2 014 344				
Restaurant Brands International Inc.	18 939	1 609 605	1 721 013				
		<b>9 386 925</b>	<b>9 608 598</b>				
<b>Consommation de base (5,13 %)</b>							
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	18 475	1 267 631	1 522 525				
Dollarama Inc.	45 255	1 925 299	2 084 898				
Empire Company Limited, cat. A	63 035	1 582 174	2 078 894				
Metro Inc.	154 372	6 470 681	7 585 840				
Molson Coors Canada Inc., cat. B	8 320	864 417	627 120				
Premium Brands Holdings Corp.	621	50 237	55 586				
Saputo Inc.	768	32 707	30 105				
The North West Company Inc.	59 576	1 822 069	1 780 727				
		<b>14 015 215</b>	<b>15 765 695</b>				
<b>Énergie (11,12 %)</b>							
ARC Resources Ltd.	409 622	4 788 867	2 625 677				
Canadian Natural Resources Ltd.	174 338	6 443 550	6 155 875				
Genovus Energy Inc.	322 793	3 258 455	3 728 259				
Crescent Point Energy Corp., cat. A	680 726	4 874 776	2 947 544				
Enbridge Inc.	133 443	5 884 702	6 311 854				
Enerplus Corporation	132 081	1 430 869	1 300 998				
Gibson Energy Inc.	47 813	1 035 687	1 116 433				
Husky Energy Inc.	210 732	3 093 825	2 615 184				
Inter Pipeline, Ltd.	183 265	4 463 613	3 733 108				
Parkland Fuel Corporation	40 781	1 481 273	1 694 450				
Pembina Pipeline Corporation	34 573	1 577 789	1 685 434				
PEYTO Exploration & Development Corp.	71 000	728 744	278 320				
		<b>39 062 150</b>	<b>34 193 136</b>				
<b>Fonds indiciels (0,92 %)</b>							
FNB BMO canadien de dividendes	140 500	2 428 524	2 382 880				
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	18 400	437 788	453 560				
		<b>2 866 312</b>	<b>2 836 440</b>				
<b>Matériaux de base (2,17 %)</b>							
CCL Industries Inc., cat. B	8 835	523 374	567 384				
Nutrien Ltd.	87 253	4 991 104	6 112 072				
		<b>5 514 478</b>	<b>6 679 456</b>				
<b>Produits industriels (5,01 %)</b>							
CAE Inc.	37 680	936 616	1 322 542				
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	13 614	3 477 420	4 198 966				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	17 790	1 949 298	2 154 323				
Finning International Inc.	44 840	1 078 964	1 070 331				
Morneau Shepell, Inc.	35 875	1 004 868	1 060 824				
Toromont Industries Ltd.	18 568	1 101 012	1 152 516				
Waste Connections, Inc.	34 130	3 255 848	4 262 808				
WSP Global Inc.	2 280	164 656	164 365				
		<b>12 968 682</b>	<b>15 386 675</b>				
<b>Santé (0,25 %)</b>							
Jamieson Wellness, Inc.	16 128	331 173	324 334				
Sienna Senior Living, Inc.	22 158	397 906	430 973				
		<b>729 079</b>	<b>755 307</b>				
<b>Services aux collectivités (3,86 %)</b>							
AltaGas, Ltd.	40 572	704 804	803 731				
Emera Inc.	35 027	1 674 460	1 874 295				
Fortis Inc.	12 646	599 228	652 248				
Hydro One Limited	204 713	4 508 439	4 675 645				
Superior Plus Corporation	289 668	3 393 491	3 869 965				
		<b>10 880 422</b>	<b>11 875 884</b>				
<b>Services de communication (6,32 %)</b>							
BCE Inc.	66 940	3 855 601	3 988 285				
Rogers Communications Inc., cat. B	118 350	7 720 044	8 296 335				
Shaw Communications Inc., cat. B	95 946	2 708 353	2 563 677				
TELUS Corporation	94 910	4 354 031	4 594 593				
		<b>18 638 029</b>	<b>19 442 890</b>				
<b>Services financiers (32,05 %)</b>							
Alignvest Acquisition II Corporation bons de souscription (éch. 07/04/22)	35 271	7 054	15 078				
Allied Properties Real Estate Investment Trust	24 395	1 084 082	1 155 591				
Banque Canadienne Impériale de Commerce	25 531	2 701 974	2 629 182				
Banque de Montréal	65 388	6 416 434	6 468 181				
Banque Laurentienne du Canada	65 081	3 453 874	2 927 343				
Banque Royale du Canada	154 622	14 759 082	16 091 512				
Banque Scotia	126 736	9 561 881	8 914 610				
Banque Toronto-Dominion	196 331	13 102 835	15 023 248				
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	67 224	3 930 024	4 197 232				
Canadian Apartment Properties REIT	34 712	1 674 367	1 678 672				
Chartwell Retirement Residences	173 720	2 479 799	2 644 019				
Colliers International Group Inc.	17 861	1 483 761	1 671 601				
Cominar Real Estate Investment Trust	207 576	2 483 529	2 596 776				
Dream Industrial Real Estate I	70 835	575 277	835 853				
Element Fleet Management, Corp.	83 005	652 466	793 528				
Financière Sun Life	105 875	5 042 786	5 741 601				
FirstService Corporation	13 645	1 356 729	1 710 312				
Groupe TMX Limitée	2 812	223 732	256 173				
H&R Real Estate Investment Trust	89 362	1 916 985	2 041 028				
Intact Corporation Financière	34 700	3 437 260	4 199 394				
InterRent Real Estate Investment Trust	72 665	925 582	1 002 777				



# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDE

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Services financiers (suite)</b>				<b>Services financiers (1,56 %)</b>			
Minto Apartment Real Estate Investment Trust	28 892	513 484	543 459	Acamar Partners Acquisition Corp.	31 148	411 634	406 619
Northview Apartment REIT	19 174	487 610	515 781	Far Point Acquisition Corporation, cat. A	48 650	639 024	647 813
Power Financial Corporation	290 579	8 516 877	8 752 240	Far Point Acquisition Corporation, cat. A bons de souscription (éch. 06/01/25)	16 217	–	27 019
RioCan Real Estate Investment Trust	124 187	3 046 783	3 227 620	FinTech Acquisition Corp. III, cat. A	10 800	142 865	138 447
Société Financière Manuvie	122 073	2 930 851	2 905 337	FinTech Acquisition Corp. III, cat. A bons de souscription (éch. 12/01/23)	5 400	–	9 597
		<b>92 765 118</b>	<b>98 538 148</b>	Gores Metropoulos, Inc.	1	13	14
<b>Technologies de l'information (1,93 %)</b>				Gores Metropoulos, Inc., cat. A	18 477	243 766	247 001
Calian Group, Ltd.	5 436	145 920	184 797	Gores Metropoulos, Inc., cat. A bons de souscription (éch. 03/25/24)	6 159	–	10 261
Constellation Software Inc.	2 141	2 186 884	2 642 529	GS Acquisition Holdings Corp.	1	13	14
Enghouse Systems Limited	10 502	332 233	363 684	GS Acquisition Holdings Corp., cat. A	26 596	350 054	351 019
Open Text Corporation	13 345	634 445	718 470	GS Acquisition Holdings Corp., cat. A bons de souscription (éch. 07/30/23)	12 528	–	20 873
Thomson Reuters Corporation	23 877	1 674 285	2 011 234	MasterCard Incorporated, cat. A	7 941	2 338 637	2 745 002
		<b>4 973 767</b>	<b>5 920 714</b>	Mosaic Acquisition Corp.	2	25	28
<b>Total des actions canadiennes</b>				Mosaic Acquisition Corp., cat. A bons de souscription (éch. 12/08/22)	4 046	–	5 023
		<b>211 800 177</b>	<b>221 002 943</b>	Nebula Acquisition Corporation, cat. A	5 709	71 260	75 274
<b>Actions américaines (15,43 %)</b>				Nebula Acquisition Corporation, cat. A bons de souscription (éch. 01/12/23)	1 903	–	2 487
<b>Biens de consommation (0,72 %)</b>				Tradeweb Markets Inc., cat. A	1 688	60 851	96 636
Omnicom Group Inc.	17 478	1 616 517	1 871 687			<b>4 258 142</b>	<b>4 783 127</b>
The Sherwin-Williams Company	584	317 856	349 740	<b>Services de communication (0,75 %)</b>			
		<b>1 934 373</b>	<b>2 221 427</b>	Verizon Communications Inc.	30 968	<b>1 872 643</b>	<b>2 311 904</b>
<b>Consommation de base (0,78 %)</b>				<b>Technologies de l'information (2,53 %)</b>			
Kellogg Co.	27 748	2 136 962	1 942 432	Amphenol Corp., cat. A	5 514	642 093	691 288
Molson Coors Brewing Company, cat. B	6 145	482 805	449 679	Analog Devices, Inc.	385	57 469	56 785
		<b>2 619 767</b>	<b>2 392 111</b>	CDW Corporation	1 790	211 558	259 638
<b>Fonds indiciels (3,51 %)</b>				S&P Global, Inc.	3 549	1 013 750	1 056 411
SPDR S&P 500 ETF Trust	28 200	<b>8 946 042</b>	<b>10 797 153</b>	SS&C Technologies Holdings, Inc.	20 294	1 459 532	1 527 770
<b>Produits industriels (3,36 %)</b>				Texas Instruments Incorporated	919	140 572	137 816
AMETEK, Inc.	13 478	1 299 948	1 599 908	Thermo Fisher Scientific Inc.	10 589	3 226 732	4 063 702
Cintas Corporation	1 045	270 898	324 032			<b>6 751 706</b>	<b>7 793 410</b>
Fidelity National Information Services, Inc.	7 705	1 199 252	1 235 205	<b>Total des actions américaines</b>			
Fortive Corporation, série A						<b>41 698 701</b>	<b>47 452 123</b>
5,00 %, privilégiées	870	1 232 596	1 165 192	<b>Actions internationales (4,89 %)</b>			
Global Payments Inc.	4 052	732 577	847 881	<b>Consommation de base (0,69 %)</b>			
Graftech International, Ltd.	560	10 583	8 415	Henkel AG & Co. KGaA	8 890	1 135 304	1 068 278
HEICO Corporation, cat. A	2 440	204 644	329 592	Unilever NV CVA	13 310	1 001 470	1 060 862
IDEX Corporation	1 656	298 909	372 507			<b>2 136 774</b>	<b>2 129 140</b>
Parker-Hannifin Corporation	3 990	891 979	886 421	<b>Matériaux de base (0,52 %)</b>			
Roper Industries, Inc.	7 330	2 739 584	3 508 213	Air Liquide SA	8 765	<b>1 357 221</b>	<b>1 604 995</b>
TransUnion	586	50 561	56 291	<b>Produits industriels (0,34 %)</b>			
		<b>8 931 531</b>	<b>10 333 657</b>	Brookfield Business Partners LP	20 641	<b>985 836</b>	<b>1 033 321</b>
<b>Santé (2,22 %)</b>				<b>Santé (1,18 %)</b>			
Amgen Inc.	4 580	1 116 498	1 102 900	GlaxoSmithKline PLC	57 514	1 406 232	1 508 043
Avantor, Inc., série A				Roche Holding AG	5 786	1 813 189	2 129 835
6,25 %, privilégiées	12 360	880 713	1 068 094			<b>3 219 421</b>	<b>3 637 878</b>
Becton, Dickinson and Company, série A				<b>Services aux collectivités (0,49 %)</b>			
6,13 %, privilégiées	5 338	439 097	431 849	Brookfield Renewable Partners LP	33 197	<b>1 391 393</b>	<b>1 503 824</b>
Change Healthcare, Inc.	26 376	891 859	985 138				
Danaher Corporation, série A							
4,75 %, privilégiées	1 664	2 296 139	2 401 986				
Elanco Animal Health Incorporated	920	30 479	40 635				
Stryker Corporation	2 936	729 712	788 732				
		<b>6 384 497</b>	<b>6 819 334</b>				

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDE

### RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Services financiers (1,67 %)</b>			
Brookfield Infrastructure Partners LP	11 088	603 878	622 168
Brookfield Property Partners LP	154 555	4 463 640	3 823 691
Collier Creek Holdings, cat. A	39 898	521 676	521 367
Collier Creek Holdings, cat. A bons de souscription (éch. 11/26/23)	13 299	—	22 505
Thunder Bridge Acquisition, Ltd., cat. A	17 827	129 572	153 899
		<b>5 718 766</b>	<b>5 143 630</b>
<b>Total des actions internationales</b>		<b>14 809 411</b>	<b>15 052 788</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		(133 113)	—
<b>Total des placements (99,57 %)</b>		<b>290 792 050</b>	<b>306 124 728</b>
<b>Contrats de change à termes (0,15 %)</b>			468 712
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (0,28 %)</b>			860 092
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>307 453 532</b>

### TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2019

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
Banque Toronto-Dominion	AA-	10 931 136 USD	14 423 568 CAD	18 septembre 2019	159 522
Banque canadienne Impériale de commerce	A+	10 931 136 USD	14 421 721 CAD	18 septembre 2019	157 675
Morgan Stanley Capital Services Inc.	A+	10 719 628 USD	14 139 190 CAD	18 septembre 2019	151 140
State Street Bank and Trust Co.	AA-	89 847 USD	117 902 CAD	2 juillet 2019	494
					<b>468 831</b>
State Street Bank and Trust Co.	AA-	47 840 CAD	36 519 USD	2 juillet 2019	(119)
					<b>(119)</b>
					<b>468 712</b>

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDE

### Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 401 698 \$ (2 927 471 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

Devise	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	26 592 644	8,65	21 677 599	7,97
Euro	3 742 053	1,22	4 099 205	1,51
Livres sterling	1 526 356	0,50	1 517 035	0,56
Franc suisse	2 155 927	0,70	1 980 872	0,73
	<b>34 016 980</b>	<b>11,07</b>	<b>29 274 711</b>	<b>10,77</b>

### Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2019		31 décembre 2018	
		%		%
R1 Élevé	55,35		59,56	
R1 Modéré	–		2,35	
R1 Bas	44,65		38,09	
<b>Total</b>	<b>100,00</b>		<b>100,00</b>	

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

### Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

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

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	22 616 874	283 507 854	16 278 154	254 394 416
Encaisse	–	2 112 789	–	2 272 371
Autres actifs	–	1 643 378	–	2 125 467
Passifs	–	2 427 362	–	3 184 120

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 877 \$ (43 253 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

### Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	<b>283 976 566</b>	<b>28 397 657</b>	254 394 416	25 439 442

Si les prix des actions transigées augmentent ou diminuent de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 28 397 657 \$ (25 439 442 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

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

### 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 2019 %	31 décembre 2018 %
Services financiers	35,10	34,30
Énergie	11,40	10,60
Produits industriels	9,50	6,80
Biens de consommation	3,80	2,90
Matériaux de base	2,70	3,10
Technologies de l'information	4,40	3,30
Santé	2,90	2,60
Consommation de base	6,60	6,90
Fonds indiciels	4,40	9,60
Services de communication	7,10	8,90
Services aux collectivités	4,10	4,30
Autres	8,00	6,70

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDE

### Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	283 507 854	–	–	283 507 854
Instruments de marché monétaire	–	22 616 874	–	22 616 874
Contrats de change à terme	–	468 712	–	468 712
<b>Total</b>	<b>283 507 854</b>	<b>23 085 586</b>	<b>–</b>	<b>306 593 440</b>

31 décembre 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	254 394 416	–	–	254 394 416
Obligations	–	383 119	–	383 119
Instruments de marché monétaire	–	15 895 035	–	15 895 035
Contrats de change à terme	–	(1 084 808)	–	(1 084 808)
<b>Total</b>	<b>254 394 416</b>	<b>15 193 346</b>	<b>–</b>	<b>269 587 762</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2019 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS GLOBALES

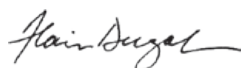
### ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2019 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité)	31 décembre 2018 \$ (audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	492 251	384 986
Encaisse	6 506	4 980
Souscriptions à recevoir	253	113
Produit de la vente de placements à recevoir	1 075	7
Intérêts et dividendes à recevoir	965	989
Autres éléments d'actif à recevoir	206	206
	<b>501 256</b>	<b>391 281</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	3 780	22
Frais de gestion à payer	251	224
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	120	125
	<b>4 151</b>	<b>371</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>497 105</b>	<b>390 910</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>29 394</b>	<b>25 883</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>16,912</b>	<b>15,103</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>162 388</b>	<b>143 925</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>334 717</b>	<b>246 985</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>8 076</b>	<b>8 090</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série I</b>	<b>21 318</b>	<b>17 793</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>20,107</b>	<b>17,791</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>15,701</b>	<b>13,881</b>

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



**Pierre Genest**  
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	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>143 925</b>	<b>151 310</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>19 182</b>	<b>6 029</b>
	<b>163 107</b>	<b>157 339</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(402)	(70)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(402)</b>	<b>(70)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 227	7 976
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	402	70
Rachats de parts rachetables	(5 946)	(6 966)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(317)</b>	<b>1 080</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>162 388</b>	<b>158 349</b>
<b>SÉRIE I</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>246 985</b>	<b>206 349</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>35 809</b>	<b>10 019</b>
	<b>282 794</b>	<b>216 368</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(2 256)	(1 482)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 256)</b>	<b>(1 482)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	66 840	41 125
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 256	1 482
Rachats de parts rachetables	(14 917)	(11 791)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>54 179</b>	<b>30 816</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>334 717</b>	<b>245 702</b>

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>TOTAL DES SÉRIES</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>390 910</b>	<b>357 659</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>54 991</b>	<b>16 048</b>
	<b>445 901</b>	<b>373 707</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(2 658)	(1 552)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 658)</b>	<b>(1 552)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	72 067	49 101
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 658	1 552
Rachats de parts rachetables	(20 863)	(18 757)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>53 862</b>	<b>31 896</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>497 105</b>	<b>404 051</b>

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS GLOBALES

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
<b>Revenus</b>		
Intérêts	6	69
Dividendes	6 087	4 741
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	7 578	10 192
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(11)	50
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	34	41
Plus-value (moins-value) non réalisée sur placements	43 802	2 955
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	(170)	162
	<b>57 326</b>	<b>18 209</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	1 430	1 354
Honoraires d'audit	7	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de garde	116	120
Frais juridiques	21	20
Droits et dépôts	16	15
Frais de communication aux porteurs de parts	75	54
Autres	20	13
Coûts de transaction	75	99
	<b>1 761</b>	<b>1 682</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>55 565</b>	<b>16 527</b>
Retenues fiscales étrangères	(574)	(479)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>54 991</b>	<b>16 048</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>19 182</b>	<b>6 029</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>35 809</b>	<b>10 019</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>8 100</b>	<b>8 330</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I</b>	<b>18 725</b>	<b>15 700</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>2,368</b>	<b>0,724</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>1,912</b>	<b>0,638</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 991	16 048
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(7 578)	(10 192)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change à terme	11	(50)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	(34)	(41)
(Plus-value) moins-value non réalisée sur les placements	(43 802)	(2 955)
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	—	1
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	170	(162)
Distribution des revenus des fonds sous-jacents	(20)	(16)
Achats de placements	(103 160)	(96 936)
Produit de la vente de placements	47 295	67 400
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Produit de la vente de placements à recevoir	(1 068)	(241)
Intérêts et dividendes à recevoir	24	(264)
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	1
Frais de gestion à payer	27	8
Acquisition de titres à payer	—	1 475
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(5)	(5)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles</b>	<b>(53 149)</b>	<b>(25 929)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	71 927	49 506
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(17 105)	(18 703)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>54 822</b>	<b>30 803</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>1 673</b>	<b>4 874</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change à terme	(11)	50
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	34	41
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(170)	162
<b>Encaisse à l'ouverture de la période</b>	<b>4 980</b>	<b>6 131</b>
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>6 506</b>	<b>11 258</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	6	70
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	6 054	4 410
Retenues d'impôts	537	429

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS GLOBALES

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Marché monétaire (0,34 %)</b>				<b>Espagne (0,74 %)</b>			
<b>Émises et garanties</b>				Aena SME, SA			
<b>par une province (0,34 %)</b>				Amadeus IT Group, SA			
Province de l'Ontario							
2,369 %, 2019-07-18							
<b>Total Marché Monétaire</b>							
		<b>1 745 777</b>	<b>1 696 793</b>		<b>2 227 793</b>	<b>3 682 322</b>	
	<b>Nombre d'actions</b>						
<b>Actions internationales (77,74 %)</b>				<b>États-Unis (40,61 %)</b>			
<b>Allemagne (2,56 %)</b>				3M Co.			
adidas AG				Abbott Laboratories			
Bayer AG				Alphabet Inc., cat. A			
Brenntag AG				American Express Company			
Deutsche Wohnen SE				Amphenol Corp., cat. A			
Henkel AG & Co. KGaA, privilégiées				Analog Devices, Inc.			
Symrise AG				Apple Inc.			
		<b>12 874 353</b>	<b>12 707 004</b>	Bank of New York Mellon Corporation			
<b>Australie (0,42 %)</b>				BB&T Corporation			
Amcor, Ltd.				Becton, Dickinson and Company			
Sonic Healthcare Limited				BlackRock, Inc.			
		<b>1 952 400</b>	<b>2 065 438</b>	Cadence Design Systems Inc.			
<b>Belgique (0,20 %)</b>				Chevron Corporation			
KBC Group NV				Cigna Corporation			
		<b>1 313 688</b>	<b>1 006 320</b>	Citigroup Inc.			
<b>Bermudes (0,45 %)</b>				Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A			
Credicorp Limited				Colgate-Palmolive Company			
Hiscox Ltd.				Comcast Corporation, cat. A			
		<b>1 304 486</b>	<b>2 256 510</b>	Corvea, Inc.			
<b>Brésil (0,47 %)</b>				Danaher Corporation			
Ambev SA CAAE				Duke Energy Corporation			
Lojas Renner SA				DuPont de Nemours Inc.			
		<b>2 259 370</b>	<b>2 330 834</b>	Ecolab Inc.			
<b>Canada (1,70 %)</b>				Elanco Animal Health Incorporated			
CGI Inc.				Electronic Arts Inc.			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada				Equifax Inc.			
Dollarama Inc.				Exxon Mobil Corporation			
Groupe TMX Limitée				Fidelity National Information Services, Inc.			
Suncor Énergie inc.				Fiserv, Inc.			
Thomson Reuters Corporation				Fortive Corporation			
		<b>6 533 301</b>	<b>8 435 147</b>	General Mills, Inc.			
<b>Corée du Sud (0,95 %)</b>				Honeywell International Inc.			
NAVER Corp.				Illinois Tool Works Inc.			
Samsung Electronics Co., Ltd.				Johnson & Johnson			
		<b>4 711 203</b>	<b>4 708 081</b>	JPMorgan Chase & Co.			
<b>Curaçao (0,42 %)</b>				Lockheed Martin Corporation			
Schlumberger Limited				Marriott International, Inc., cat. A			
		<b>3 599 970</b>	<b>2 084 220</b>	Marsh & McLennan Companies, Inc.			
<b>Danemark (0,32 %)</b>				MasterCard Incorporated, cat. A			
Chr. Hansen Holding A/S				Mettler Toledo International Incorporated			
Novo Nordisk A/S, cat. B				Microsoft Corporation			
		<b>1 412 357</b>	<b>1 571 488</b>	Moody's Corporation			
<b>Espagne (0,74 %)</b>				Nike Inc., cat. B			
Aena SME, SA				Nordson Corporation			
Amadeus IT Group, SA				Northrop Grumman Corporation			
		<b>2 227 793</b>	<b>3 682 322</b>	Omnicom Group Inc.			
<b>États-Unis (40,61 %)</b>				PepsiCo, Inc.			
3M Co.				Pfizer Inc.			
Abbott Laboratories				PPG Industries Inc.			
Alphabet Inc., cat. A				Public Storage, Inc.			
American Express Company				Stanley Black & Decker Inc.			
Amphenol Corp., cat. A				Starbucks Corporation			
Analog Devices, Inc.				State Street Corporation			
Apple Inc.							
Bank of New York Mellon Corporation							
BB&T Corporation							
Becton, Dickinson and Company							
BlackRock, Inc.							
Cadence Design Systems Inc.							
Chevron Corporation							
Cigna Corporation							
Citigroup Inc.							
Cognizant Technology Solutions Corp., cat. A							
Colgate-Palmolive Company							
Comcast Corporation, cat. A							
Corvea, Inc.							
Danaher Corporation							
Duke Energy Corporation							
DuPont de Nemours Inc.							
Ecolab Inc.							
Elanco Animal Health Incorporated							
Electronic Arts Inc.							
Equifax Inc.							
Exxon Mobil Corporation							
Fidelity National Information Services, Inc.							
Fiserv, Inc.							
Fortive Corporation							
General Mills, Inc.							
Honeywell International Inc.							
Illinois Tool Works Inc.							
Johnson & Johnson							
JPMorgan Chase & Co.							
Lockheed Martin Corporation							
Marriott International, Inc., cat. A							
Marsh & McLennan Companies, Inc.							
MasterCard Incorporated, cat. A							
Mettler Toledo International Incorporated							
Microsoft Corporation							
Moody's Corporation							
Nike Inc., cat. B							
Nordson Corporation							
Northrop Grumman Corporation							
Omnicom Group Inc.							
PepsiCo, Inc.							
Pfizer Inc.							
PPG Industries Inc.							
Public Storage, Inc.							
Stanley Black & Decker Inc.							
Starbucks Corporation							
State Street Corporation							



# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS GLOBALES

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>				<b>Japon (4,51 %)</b>			
TD Ameritrade Holding Corporation	28 996	2 038 864	1 891 495	Daikin Industries, Ltd.	13 800	1 981 209	2 354 151
Texas Instruments Incorporated	42 508	3 265 632	6 374 611	Daito Trust Construction Company Ltd.	2 900	517 319	483 106
The Blackstone Group LP	45 288	1 763 289	2 628 780	Hoya Corporation	12 400	801 754	1 241 371
The Charles Schwab Corporation	19 013	946 150	998 530	Kansai Paint Co., Ltd.	84 600	1 955 371	2 317 940
The Estee Lauder Companies Inc., cat. A	10 161	1 280 312	2 431 314	Kao Corporation	14 600	665 379	1 453 823
The Goldman Sachs Group, Inc.	4 755	953 297	1 271 302	KDDI Corporation	90 700	1 932 252	3 018 059
The J.M. Smucker Company	4 218	755 122	634 912	KOSE Corporation	2 200	303 004	482 166
The PNC Financial Services Group, Inc.	6 720	958 804	1 205 505	Kubota Corporation	66 900	1 285 242	1 454 863
The Sherwin-Williams Company	6 905	2 758 652	4 135 201	Kyocera Corporation	15 100	1 147 984	1 288 417
The TJX Companies Inc.	37 134	1 777 522	2 565 994	Nomura Research Institute, Ltd.	77 100	934 630	1 614 962
The Travelers Companies, Inc.	15 295	1 642 642	2 988 418	Omron Corporation	14 800	693 838	1 008 820
The Walt Disney Company	3 685	328 474	672 419	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	61 400	888 321	1 329 297
Thermo Fisher Scientific Inc.	11 779	2 140 266	4 520 384	Secom Co., Ltd.	21 500	2 204 999	2 418 361
U.S. Bancorp	34 154	1 762 350	2 338 651	Sundrug Co., Ltd.	31 700	1 397 446	1 121 146
Union Pacific Corporation	20 465	3 068 689	4 522 448	USS Co. Ltd.	32 800	638 872	844 577
United Technologies Corporation	23 398	3 221 084	3 980 909			<b>17 347 620</b>	<b>22 431 059</b>
V.F. Corporation	12 679	1 013 189	1 447 240				
Verisk Analytics, Inc., cat. A	10 244	1 187 783	1 960 564	<b>Jersey (1,02 %)</b>			
Verizon Communications Inc.	10 183	571 999	760 208	Aptiv PLC	11 222	1 032 756	1 185 320
Visa Inc., cat. A	15 619	1 363 406	3 542 178	Experian PLC	98 298	2 545 112	3 897 351
Waters Corporation	7 173	1 629 624	2 017 513			<b>3 577 868</b>	<b>5 082 671</b>
Wells Fargo & Company	24 668	1 409 395	1 525 356	<b>Luxembourg (0,12 %)</b>			
Zoetis Inc., cat. A	6 735	494 133	998 821	Grand City Properties SA	19 259	<b>562 277</b>	<b>576 063</b>
		<b>139 436 135</b>	<b>201 890 580</b>				
<b>France (4,36 %)</b>				<b>Pays-Bas (0,90 %)</b>			
DANONE SA	36 913	3 060 105	4 092 378	Akzo Nobel NV	13 425	1 739 720	1 650 991
EssilorLuxottica	4 662	749 785	796 095	Heineken NV	19 239	1 544 621	2 809 757
Legrand SA	14 211	773 611	1 359 802			<b>3 284 341</b>	<b>4 460 748</b>
L'Oréal SA	4 677	1 079 138	1 743 473	<b>Royaume-Uni (5,52 %)</b>			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	7 141	1 835 258	3 977 581	Aon PLC, cat. A	33 684	4 748 963	8 494 317
Pernod Ricard SA	28 564	4 489 025	6 888 239	Bunzl PLC	25 896	722 486	894 515
Schneider Electric SE	23 911	2 292 178	2 838 069	Burberry Group PLC	28 706	803 398	888 937
		<b>14 279 100</b>	<b>21 695 637</b>	Compass Group PLC	130 279	2 585 146	4 088 509
<b>Îles Caimans (0,81 %)</b>				Croda International Public Limited Company	19 717	1 146 068	1 678 918
Alibaba Group Holding Limited CAAE	11 715	1 895 407	2 594 038	Diageo PLC	44 940	1 839 909	2 529 194
Baidu, Inc. CAAE	9 471	2 501 460	1 452 474	Halma PLC	7 092	92 312	238 253
		<b>4 396 867</b>	<b>4 046 512</b>	Intertek Group PLC	9 710	594 983	888 502
<b>Inde (0,61 %)</b>				Reckitt Benckiser Group PLC	54 463	5 757 929	5 628 484
HDFC Bank Ltd CAAE	17 763	<b>1 386 162</b>	<b>3 018 462</b>	RELX PLC	49 748	1 202 517	1 575 387
				Spectris PLC	11 646	371 951	557 425
						<b>19 865 662</b>	<b>27 462 441</b>
<b>Irlande (3,50 %)</b>				<b>Suisse (6,26 %)</b>			
Accenture PLC, cat. A	36 488	4 230 045	8 809 962	Chubb Ltd.	12 877	1 941 626	2 478 452
Eaton Corporation PLC	13 614	1 455 867	1 481 559	Compagnie Financière Richemont SA actions nominatives	26 179	2 252 773	2 906 572
Flutter Entertainment Public Limited Company	19 057	2 633 938	1 878 803	Dufry AG	4 499	883 864	498 545
Johnson Controls International PLC	35 640	1 904 336	1 923 913	Givaudan SA	720	1 486 184	2 659 498
Medtronic Public Limited Company	25 840	2 179 848	3 288 512	Julius Baer Group Ltd.	18 618	1 030 715	1 084 453
		<b>12 404 034</b>	<b>17 382 749</b>	Nestlé SA	85 376	7 782 185	11 563 864
				Roche Holding AG	13 887	4 432 259	5 111 824
				Schindler Holding AG, certificat de participation	1 931	270 943	562 380
				SGS SA	232	572 122	773 306
				Sika AG	5 622	713 006	1 255 318
				UBS Group AG	144 683	3 084 569	2 249 383
						<b>24 450 246</b>	<b>31 143 595</b>

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS GLOBALES

### RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Taiwan (1,29 %)</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd. CAAE	125 445	3 704 886	6 420 952
<b>Total des actions internationales</b>		<b>282 884 119</b>	<b>386 458 833</b>
	Nombre de parts		
<b>Fonds de placement (20,94 %)</b>			
<b>Fonds d'action (0,82 %)</b>			
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	147 392	3 731 739	4 062 273
<b>Fonds indiciciels (20,12 %)</b>			
iShares MSCI World Index ETF	1 933 000	96 630 695	100 032 750
<b>Total des fonds de placements</b>		<b>100 362 434</b>	<b>104 095 023</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		(264 821)	—
<b>Total des placements (99,02 %)</b>		<b>384 727 509</b>	<b>492 250 649</b>
<b>Contrats de change à terme (- 0,00 %)</b>			(232)
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (0,98 %)</b>			4 854 492
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>497 104 909</b>

### TABLEAU DES CONTRATS DE CHANGE À TERME

Au 30 juin 2019

Contrepartie	Cote de crédit	Vente	Achat	Date de règlement	Gain (perte) non réalisé(e) \$
State Street Bank and Trust Co.	AA-	2 793 CAD	2 133 USD	28 juin 2019	(6)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	2 569 GBP	3 262 USD	2 juillet 2019	(10)
Citibank NA	A+	6 509 GBP	8 263 USD	2 juillet 2019	(28)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	4 717 GBP	5 982 USD	1 <sup>er</sup> juillet 2019	(28)
State Street Bank and Trust Co.	AA-	2 209 320 JPY	20 470 USD	1 <sup>er</sup> juillet 2019	(47)
Merrill Lynch	A+	17 890 GBP	22 682 USD	1 <sup>er</sup> juillet 2019	(113)
					<b>(232)</b>
					<b>(232)</b>

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS GLOBALES

### Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 38 615 446 \$ (33 813 138 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

Devise	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Couronne danoise	1 581 888	0,32	218 194	0,06
Couronne suédoise	—	—	254 634	0,07
Dollar américain	255 690 758	51,44	221 287 307	56,61
Dollar australien	2 067 630	0,42	1 477 659	0,38
Euro	45 924 472	9,24	42 421 795	10,85
Franc suisse	29 060 304	5,85	24 201 112	6,19
Livre sterling	24 017 697	4,83	24 284 804	6,21
Real brésilien	649 486	0,13	1 007 172	0,26
Won de la Corée du Sud	4 708 081	0,95	3 051 256	0,78
Yen japonais	22 454 141	4,52	19 927 448	5,10
<b>Total</b>	<b>386 154 457</b>	<b>77,70</b>	<b>338 131 381</b>	<b>86,51</b>

### Risque de crédit (voir note 6)

Titres de créance par cote de crédit	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	%		%	
R1 Modéré	100,00		100,00	
<b>Total</b>	<b>100,00</b>		<b>100,00</b>	

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

### Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

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

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$	Instruments portant intérêt \$	Instruments ne portant pas intérêt \$
Placements	1 696 793	490 553 856	1 909 101	383 077 248
Encaisse	—	6 506 292	—	4 979 680
Autres actifs	—	2 499 416	—	1 315 403
Passifs	—	4 151 411	—	371 184

Si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 1 % (100 points de base (pb)), toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 837 \$ (1 202 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

### Risque de prix (voir note 6)

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	490 553 856	49 055 386	383 077 248	38 307 725

Si les prix des titres transigés augmentent ou diminuent de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 49 055 386 \$ (38 307 725 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

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

### Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2019 %	31 décembre 2018 %
Encaisse	1,60	1,80
Amérique du Nord	63,00	58,00
Europe	25,40	29,00
Asie	7,80	8,50
Amérique latine	2,20	2,70

### Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	490 553 856	—	—	490 553 856
Instruments de marché monétaire	—	1 696 793	—	1 696 793
<b>Total</b>	<b>490 553 856</b>	<b>1 696 793</b>	<b>—</b>	<b>492 250 649</b>

31 décembre 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions et fonds de placements	383 077 248	—	—	383 077 248
Instruments de marché monétaire	—	1 909 101	—	1 909 101
<b>Total</b>	<b>383 077 248</b>	<b>1 909 101</b>	<b>—</b>	<b>384 986 349</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2019 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS AMÉRICAINES

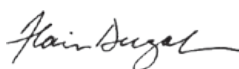
## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2019 \$	31 décembre 2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	33 181	30 171
Encaisse	740	822
Souscriptions à recevoir	3	2
Intérêts et dividendes à recevoir	102	165
	<b>34 026</b>	<b>31 160</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	42	22
Frais de gestion à payer	26	24
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	51	57
	<b>119</b>	<b>103</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>33 907</b>	<b>31 057</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>2 377</b>	<b>2 457</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>14,266</b>	<b>12,642</b>

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



**Pierre Genest**  
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	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>31 057</b>	17 094
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 931</b>	1 027
	<b>34 988</b>	18 121
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	–	(68)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>–</b>	<b>(68)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 241	2 974
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	68
Rachats de parts rachetables	(3 322)	(2 532)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(1 081)</b>	510
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>33 907</b>	18 563

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS AMÉRICAINES

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
<b>Revenus</b>		
Dividendes	286	97
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	716	1 926
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(2)	—
Plus-value (moins-value) non réalisée sur placements	3 192	(863)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(23)	3
	<b>4 169</b>	<b>1 163</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	152	81
Honoraires d'audit	5	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais de garde	19	19
Frais juridiques	5	1
Droits et dépôts	3	4
Frais de communication aux porteurs de parts	6	3
Autres	2	2
Coûts de transaction	11	8
	<b>204</b>	<b>125</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>3 965</b>	<b>1 038</b>
Retenues fiscales étrangères	(34)	(11)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 931</b>	<b>1 027</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>3 931</b>	<b>1 027</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>2 410</b>	<b>1 119</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>1,631</b>	<b>0,918</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 931	1 027
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	(716)	(1 926)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	2	—
(Plus-value) moins-value non réalisée sur les placements	(3 192)	863
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	23	(3)
Achats de placements	(15 350)	(5 421)
Produit de la vente de placements	16 248	5 167
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et dividendes à recevoir	63	43
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	20
Frais de gestion à payer	2	—
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	(6)	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	<b>1 005</b>	<b>(231)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 240	2 971
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 302)	(2 532)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<b>(1 062)</b>	<b>439</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<b>(57)</b>	<b>208</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(2)	—
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(23)	3
Encaisse à l'ouverture de la période	822	62
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>740</b>	<b>273</b>
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	351	147
Retenues d'impôts	36	18

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS AMÉRICAINES

## RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Actions américaines (97,86 %)</b>			
<b>Fonds indiciels (97,86 %)</b>			
Invesco QQQ Trust, série 1	7 250	1 633 915	1 769 163
Invesco S&P 500 Low Volatility ETF	5 700	410 844	409 815
Invesco S&P 500 Quality ETF	27 860	1 168 701	1 205 769
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en CAD)	278 650	8 734 847	9 078 417
iShares MSCI USA Momentum Factor ETF	2 976	228 976	461 222
iShares S&P 500/BARRA Value Index Fund	11 000	1 589 831	1 675 606
SPDR S&P 500 ETF Trust	48 530	18 370 147	18 581 057
		<b>32 137 261</b>	<b>33 181 049</b>
<b>Total des actions américaines</b>		<b>32 137 261</b>	<b>33 181 049</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		(11 343)	—
<b>Total des placements (97,86 %)</b>		<b>32 125 918</b>	<b>33 181 049</b>
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (2,14 %)</b>			725 602
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>33 906 651</b>

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS AMÉRICAINES

### Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 483 241 \$ (2 506 223 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

Devise	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	24 832 413	73,24	25 062 233	80,70

### Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de crédit, le portefeuille se composant essentiellement de fonds indiciels.

### Risque de liquidité (voir note 6)

Le Portefeuille est exposé quotidiennement à des rachats en trésorerie. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

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

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement de fonds indiciels.

### Risque de prix (voir note 6)

Juste valeur \$	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$
33 181 049	3 318 105	30 171 471	3 017 147	

Si les prix des actions transigées augmentent ou diminuent de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 318 105 \$ (3 017 147 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

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

### Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2019 %	31 décembre 2018 %
Technologies de l'information	24,50	23,10
Sensible aux taux d'intérêt	25,10	24,40
Produits industriels	16,70	16,90
Consommation de base	33,70	35,60

### Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	33 181 049	—	—	33 181 049
<b>Total</b>	<b>33 181 049</b>	—	—	<b>33 181 049</b>

31 décembre 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	30 171 471	—	—	30 171 471
<b>Total</b>	<b>30 171 471</b>	—	—	<b>30 171 471</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2019 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS PAYS ÉMERGENTS

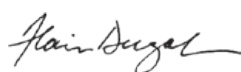
## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux	30 juin 2019 \$ (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part) (non audité)	31 décembre 2018 \$ (audité)
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements (note 6)	103 210	94 495
Encaisse	2 043	2 595
Souscriptions à recevoir	38	25
Intérêts et dividendes à recevoir	40	50
	<b>105 331</b>	<b>97 165</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Rachats à payer	239	—
Frais de gestion à payer	22	22
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	65	54
	<b>326</b>	<b>76</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>105 005</b>	<b>97 089</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période (note 10)</b>	<b>9 708</b>	<b>9 284</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>	<b>10,816</b>	<b>10,458</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>11 442</b>	<b>11 464</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>93 563</b>	<b>85 625</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série A</b>	<b>806</b>	<b>838</b>
<b>Parts en circulation à la fin de la période — série I</b>	<b>8 902</b>	<b>8 445</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>14,201</b>	<b>13,677</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>10,510</b>	<b>10,139</b>

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



**Pierre Genest**  
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	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>SÉRIE A</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>11 464</b>	<b>12 501</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>468</b>	<b>(598)</b>
	<b>11 932</b>	<b>11 903</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(25)	–
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(25)</b>	<b>–</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	684	1 952
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	25	–
Rachats de parts rachetables	(1 174)	(1 220)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(465)</b>	<b>732</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>11 442</b>	<b>12 635</b>
<b>SÉRIE I</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>85 625</b>	<b>72 117</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 130</b>	<b>(3 332)</b>
	<b>89 755</b>	<b>68 785</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(989)	(810)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(989)</b>	<b>(810)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 791	15 916
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	989	810
Rachats de parts rachetables	(3 983)	(4 587)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>4 797</b>	<b>12 139</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>93 563</b>	<b>80 114</b>

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>TOTAL DES SÉRIES</b>		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>97 089</b>	<b>84 618</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 598</b>	<b>(3 930)</b>
	<b>101 687</b>	<b>80 688</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement distribué	(1 014)	(810)
<b>Distributions totales aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 014)</b>	<b>(810)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 475	17 868
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 014	810
Rachats de parts rachetables	(5 157)	(5 807)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	<b>4 332</b>	<b>12 871</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>105 005</b>	<b>92 749</b>

# PORTEFEUILLE FDP ACTIONS PAYS ÉMERGENTS

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)	(non audité)	(non audité)
<b>Revenus</b>		
Dividendes	962	1 008
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur la vente de placements	(63)	119
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(25)	7
Plus-value (moins-value) non réalisée sur placements	4 157	(4 592)
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur devises étrangères	(25)	9
	<b>5 006</b>	<b>(3 449)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion du gestionnaire (note 8)	137	141
Honoraires d'audit	7	6
Frais du comité d'examen indépendant	4	—
Frais de garde	41	30
Frais juridiques	5	6
Droits et dépôts	13	15
Frais de communication aux porteurs de parts	17	15
Autres	7	4
Coûts de transaction	31	117
	<b>262</b>	<b>334</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables avant impôt</b>	<b>4 744</b>	<b>(3 783)</b>
Retenues fiscales étrangères	(146)	(147)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 598</b>	<b>(3 930)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série A</b>	<b>468</b>	<b>(598)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables — série I</b>	<b>4 130</b>	<b>(3 332)</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série A</b>	<b>832</b>	<b>808</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période — série I</b>	<b>8 660</b>	<b>6 669</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série A</b>	<b>0,562</b>	<b>(0,740)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part — série I</b>	<b>0,477</b>	<b>(0,500)</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin	2019 \$	2018 \$
(en milliers de dollars canadiens)	(non audité)	(non audité)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 598	(3 930)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur la vente de placements	63	(119)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises étrangères	25	(7)
(Plus-value) moins-value non réalisée sur les placements	(4 157)	4 592
(Augmentation) diminution de la plus-value non réalisée sur les devises étrangères	25	(9)
Achats de placements	(88 168)	(111 387)
Produit de la vente de placements	83 547	100 256
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Intérêts et dividendes à recevoir	10	(108)
Autres éléments d'actifs à recevoir	—	2
Frais de gestion à payer	—	1
Frais d'exploitation et d'exécution à payer	11	(6)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles</b>	<b>(4 046)</b>	<b>(10 715)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 462	18 080
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 918)	(5 781)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>3 544</b>	<b>12 299</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>(502)</b>	<b>1 584</b>
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises étrangères	(25)	7
Augmentation (diminution) de la plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	(25)	9
<b>Encaisse à l'ouverture de la période</b>	<b>2 595</b>	<b>2 013</b>
<b>Encaisse à la clôture de la période</b>	<b>2 043</b>	<b>3 613</b>
Intérêts reçus inclus dans les activités opérationnelles	—	1
Dividendes reçus inclus dans les activités opérationnelles	973	883
Retenues d'impôts	147	131

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS PAYS ÉMERGENTS

### RELEVÉ DES PLACEMENTS

Au 30 juin 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>Actions internationales (98,29 %)</b>			
<b>Fonds indiciels (98,29 %)</b>			
iShares China Large-Cap ETF	75 000	4 444 340	4 191 727
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF JDR	1 282 648	88 927 889	86 218 598
iShares MSCI Chile Investable Market Index Fund	18 300	1 049 817	977 106
iShares MSCI South Korea Capped ETF	30 000	2 433 420	2 347 054
SPDR S&P 500 ETF Trust	10 800	4 069 532	4 135 080
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	96 100	5 222 470	5 340 861
		<b>106 147 468</b>	<b>103 210 426</b>
<b>Total des actions internationales</b>		<b>106 147 468</b>	<b>103 210 426</b>
<b>Ajustement pour les coûts d'opérations</b>		(45 343)	—
<b>Total des placements (98,29 %)</b>		<b>106 102 125</b>	<b>103 210 426</b>
<b>Encaisse et autres éléments d'actif net (1,71 %)</b>			1 794 182
<b>Total de l'actif net (100 %)</b>			<b>105 004 608</b>

## PORTEFEUILLE FDP ACTIONS PAYS ÉMERGENTS

### Risque de change (voir note 6)

Le tableau qui suit présente, en dollars canadiens, l'exposition directe du Portefeuille au risque de change par devise. Si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport à toutes autres devises, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 406 090 \$ (9 608 052 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

Devise	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	% de l'actif net	Juste valeur \$	% de l'actif net
Dollar américain	104 060 895	99,10	96 080 524	98,96

### Risque de crédit (voir note 6)

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, 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 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Portefeuille essaie également de conserver suffisamment d'encaisse et d'équivalents de trésorerie pour répondre aux besoins de liquidités courants.

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

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Portefeuille n'était pas exposé au risque de taux d'intérêt, le portefeuille se composant essentiellement d'actions ordinaires.

### Risque de prix (voir note 6)

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

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur \$	Variation \$	Juste valeur \$	Variation \$
	103 210 426	10 321 043	94 495 380	9 449 538

Si les prix des actions transigées augmentent ou diminuent de 10 %, toutes choses étant égales par ailleurs, l'actif net et le résultat global du Portefeuille auraient diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 321 043 \$ (9 449 538 \$ au 31 décembre 2018). Cette analyse de sensibilité est appliquée sur les risques directs auxquels le Fonds est exposé.

### Risque de concentration (voir note 6)

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

Segment de marché	30 juin 2019 %	31 décembre 2018 %
Asie	68,50	75,63
Amérique	17,80	11,36
Europe, Afrique et Moyen-Orient	13,70	13,01

### Information sur les instruments financiers (voir note 7)

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

30 juin 2019	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	103 210 426	—	—	103 210 426
<b>Total</b>	<b>103 210 426</b>	—	—	<b>103 210 426</b>

31 décembre 2018	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions	94 495 380	—	—	94 495 380
<b>Total</b>	<b>94 495 380</b>	—	—	<b>94 495 380</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2019 et de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux 1 et 2.

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS (NON AUDITÉES)

Semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018

## 1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

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

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

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

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 2019, 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 2019 et 2018 et est présentée en dollars canadiens. La publication de ces états financiers a été autorisée par Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. le 19 août 2019.
- c) Les conventions désignent Fiducie State Street comme fiduciaire et Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. comme gestionnaire.

En date du 31 août 2018, le Portefeuille FDP Actions américaines dividendes (fonds cessionnaire) a été fusionné dans le Portefeuille Actions américaines indiciel (fonds continué) et ce dernier a été renommé le Portefeuille FDP Actions américaines.

La fusion des Portefeuilles FDP est comptabilisée en se basant sur la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds est identifié comme le fonds cessionnaire et est connu comme étant le « Fonds fusionné » et l'autre Portefeuille FDP visé par la fusion est connu comme étant le « Fonds continué ». À la date de fusion, à la clôture des marchés, le Portefeuille FDP fusionné a cédé la totalité de ses actifs et passifs à la juste valeur au Portefeuille FDP continué en échange de parts du Portefeuille FDP continué. La juste valeur ainsi reçue par le Portefeuille FDP continué correspond à l'actif net des Portefeuilles FDP fusionnés. Ainsi, les états financiers du Portefeuille FDP continué englobent les résultats du Portefeuille FDP fusionné à compter de la date

de fusion. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Aussi en date du 31 août 2018, le gestionnaire a procédé à la fermeture de la Série A du Portefeuille FDP Revenu fixe court terme. Le coût associé à la fermeture a été pris en charge par le gestionnaire.

## 2. MODE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers semestriels non audités ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), à la norme comptable internationale IAS-34 – Information financière intermédiaire, ainsi qu'aux normes prescrites par le *Règlement 81-106 sur l'information continue des Fonds d'investissement* en vigueur au 30 juin 2019.

## 3. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

### a) Instruments financiers

#### Classification

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

#### *Actifs et passifs financiers à la JVRN*

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

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

À l'état de la situation financière, les actifs et passifs à la JVRN incluent les postes qui suivent : « Placements », « Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats à terme », « Montants à recevoir à l'égard des opérations de contrats de change à terme », et « Ventes à découvert ». À l'état du résultat global, les gains/pertes et revenus tirés de ces instruments financiers sont inclus dans les postes qui suivent : « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats à terme, sur contrats de change à terme et sur swap de taux d'intérêt », « Variation des gains nets/pertes nettes non réalisé(e)s sur contrats à terme, sur contrats de change à terme », « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements », « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises », « Variation survenue dans la plus-value/moins-value nette latente des placements » et « Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur devises ».

#### *Actifs financiers au coût amorti*

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

Les actifs financiers au coût amorti doivent être dépréciés du montant des pertes de crédits attendues. Étant donné 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.

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS (NON AUDITÉES) (SUITE)

Semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018

## *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 le découvert bancaire, les rachats à payer, les charges à payer, les intérêts à payer, les dividendes à payer, les acquisitions de titres à payer et les montants à payer à l'égard des opérations de contrats à terme et contrats de change à terme.

## **Comptabilisation**

Les Portefeuilles FDP comptabilisent les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts de transactions dans les cas des instruments financiers évalués au coût amorti. Les achats ou ventes d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction soit la date à laquelle les Portefeuilles FDP s'engagent à vendre ou à acheter l'instrument financier.

Les actifs et passifs financiers à la JVRN sont subséquemment évalués à la juste valeur. Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont les mêmes que pour évaluer la valeur liquidative aux fins de transactions portant sur les porteurs de parts.

Tous les instruments financiers classés comme Actifs financiers au coût amorti et comme Passifs financiers au coût amorti sont évalués subséquemment au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et les passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisés, s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Compte tenu de leur nature à court terme, leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

Les 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 séparément dans les états de la situation financière, en fonction des taux d'intérêt déclarés des instruments de créance.

Les dividendes sont comptabilisés à titre de revenus à la date ex-dividende.

Le coût des placements est déterminé selon la méthode du coût moyen.

Les coûts de transaction des instruments financiers à la JVRN sont passés en charges et inscrits au poste « Coûts de transaction » dans les états du résultat global.

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

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

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

## **b) Évaluation de la juste valeur**

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

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

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

## **c) Instruments dérivés**

### *Contrats à terme*

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

### *Contrats de change à terme*

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

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS (NON AUDITÉES) (SUITE)

Semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018

## *Contrats d'options*

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans les états de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de gain net (perte nette) réalisé(e) sur contrats d'options. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente majoré de la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de gain net réalisé ou perte nette réalisée. Lorsqu'une option de vente est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option diminué de la prime reçue.

## *Contrats d'échange à la juste valeur*

Un contrat d'échange à la juste valeur est un contrat entre deux parties afin d'échanger des flux de paiements à intervalle régulier en fonction de montants nominaux spécifiques de référence. Les contrats d'échange à la juste valeur de taux d'intérêt sont des contrats souscrits par un Portefeuille FDP auprès des principaux courtiers dans lesquels le Portefeuille FDP reçoit ou paie un taux d'intérêt variable en échange du paiement ou de la réception d'un taux d'intérêt fixe. Les flux de paiement sont généralement compensés les uns contre les autres, la différence étant payée par une partie ou l'autre.

## **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 spécifique que l'obligation face à ce passif est acquittée, annulée ou expirée.

## **g) Classement et évaluation des parts rachetables**

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

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

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

## **h) Distributions aux porteurs de parts**

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

## **i) Impôts**

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

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

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

## **4. NORMES COMPTABLES PUBLIÉES MAIS NON ENCORE ADOPTÉES**

À la date d'autorisation de ces états financiers, aucune nouvelle norme ou modification ou interprétation des normes existantes, ayant des impacts significatifs sur les présents états financiers, n'ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (ci-après l'IASB).

## **5. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES**

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire des Portefeuilles FDP pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges.

### **Jugements importants**

Les paragraphes qui suivent traitent des jugements importants que doit poser la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables des Portefeuilles FDP, qui ont l'incidence la plus significative sur les états financiers.

#### *Monnaie fonctionnelle*

Le gestionnaire considère que la monnaie fonctionnelle dans laquelle les Portefeuilles FDP exercent leurs activités est le dollar canadien, car c'est la monnaie qui, à leur avis, représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, des événements et des conditions des Portefeuilles FDP. En outre, le dollar canadien est la monnaie dans laquelle les Portefeuilles FDP évaluent leur rendement. Les Portefeuilles FDP émettent et rachètent leurs parts en dollar canadien.



# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS (NON AUDITÉES) (SUITE)

Semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018

## 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, a charge pour elle de leur fournir des services de gestion d'investissement ; déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir dans des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital et/ou de revenus d'investissement ; évalue et apprécie la performance de la quasi-totalité de ses investissements sur la base de la juste valeur. Le jugement le plus important ayant permis de déterminer que les Portefeuilles FDP répondent à la définition présentée ci-dessus est celui selon lequel la juste valeur est utilisée comme principal critère d'évaluation pour apprécier la performance de la quasi-totalité des investissements des Portefeuilles FDP.

## Incertitude relative aux estimations

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

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

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

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (incluant le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers. Les Portefeuilles FDP considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non

exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Voir la note 7 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des Portefeuilles FDP.

## 6. RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

### Facteurs de risques

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

### Risque de crédit

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

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



# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS (NON AUDITÉES) (SUITE)

Semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018

politique des Portefeuilles FDP, le gestionnaire surveille la position de liquidité quotidiennement. Un tableau dans le relevé des placements fournit une analyse des passifs financiers des Portefeuilles FDP par catégorie d'échéance, d'après la durée à couvrir jusqu'à la date d'échéance contractuelle pour chacun des Portefeuilles FDP.

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

### a) Risque de change

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

### b) Risque de taux d'intérêt

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

### c) Risque de prix

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

### 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, offrir des bénéfices aux autres parties prenantes et de maintenir une base de capital solide pour soutenir le développement des activités de placement des Portefeuilles FDP.

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

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

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS (NON AUDITÉES) (SUITE)

Semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018

## 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 se solder par un transfert entre les niveaux. L'information sur cette classification est présentée dans le relevé des placements de chacun des Portefeuilles FDP.

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

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

### b) Fonds de placement

Les parts des fonds de placement détenues sont établies au moyen de la valeur liquidative quotidienne déterminée par le fiduciaire et sont classées au niveau 1.

### 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.

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS (NON AUDITÉES) (SUITE)

Semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018

### 8. OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

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

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

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

	Taux annuel	30 juin 2019	30 juin 2018
	%	En milliers \$	En milliers \$
<b>Portefeuilles FDP (série A)</b>			
Portefeuille FDP Équilibré	0,95	394	350
Portefeuille FDP Équilibré croissance	1,00	392	270
Portefeuille FDP Équilibré revenu	0,95	19	13
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,85	1 532	1 507
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	0,30	110	80
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	1,25	473	482
Portefeuille FDP Actions canadiennes	1,10	1 382	1 427
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	1,10	459	450
Portefeuille FDP Actions globales	1,25	1 109	1 097
Portefeuille FDP Actions américaines	0,80	152	81
Portefeuille FDP Actions pays émergents	1,25	85	95
<b>Portefeuilles FDP (série I)</b>			
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	0,05	3	40
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	0,20	181	189
Portefeuille FDP Actions canadiennes	0,10	91	77
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	0,10	129	123
Portefeuille FDP Actions globales	0,20	321	257
Portefeuille FDP Actions pays émergents	0,10	52	46

Positions détenues par les filiales de Financière des professionnels inc. au 30 juin 2019 :

Portefeuilles FDP	Nombre de parts détenues	Nombre total des parts des Portefeuilles	% de l'actif net
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	35 632	21 401 000	0,17
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	22 595	27 865 000	0,08
Portefeuille FDP Actions globales	42 347	29 394 000	0,14
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	128 001	29 746 000	0,43
Portefeuille FDP Actions canadiennes	37 271	22 675 000	0,16
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	184	6 038 000	–
Portefeuille FDP Actions pays émergents	19 875	9 708 000	0,20

Positions détenues par les filiales de Financière des professionnels inc. au 31 décembre 2018 :

Portefeuilles FDP	Nombre de parts détenues	Nombre total des parts des Portefeuilles	% de l'actif net
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	46 812	24 413 000	0,19
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	22 404	27 626 000	0,08
Portefeuille FDP Actions globales	31 658	25 883 000	0,12
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	145 817	29 524 000	0,49
Portefeuille FDP Actions canadiennes	37 081	22 042 000	0,17
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	635	7 144 000	0,01
Portefeuille FDP Actions pays émergents	22 478	9 284 000	0,24

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS (NON AUDITÉES) (SUITE)

Semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018

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

**Au 30 juin 2019**

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	337 443	162 472	48,15
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	206 190	23 415	11,36
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	399 895	159 083	39,78
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	105 005	4 755	4,53
	Portefeuille FDP Actions américaines	33 907	2 341	6,90
	Portefeuille FDP Actions globales	497 105	38 056	7,66
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	337 443	20 858	6,18
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	206 190	6 662	3,23
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	399 895	24 980	6,25
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	105 005	1 827	1,74
	Portefeuille FDP Actions globales	497 105	43 011	8,65
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	337 443	82 647	24,49
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	206 190	28 692	13,92
	Portefeuille FDP Actions globales	497 105	30 255	6,09
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividendes	307 454	33 175	10,79
Portefeuille FDP Actions globales	Portefeuille FDP Actions canadiennes	399 895	4 062	1,02

**Au 31 décembre 2018**

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	318 274	152 846	48,02
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	224 714	21 919	9,75
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	337 426	136 009	40,31
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	97 089	4 570	4,71
	Portefeuille FDP Actions américaines	31 057	2 074	6,68
	Portefeuille FDP Actions globales	390 910	33 585	8,59
Portefeuille FDP Équilibré croissance	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	318 274	19 622	6,17
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	224 714	6 237	2,78
	Portefeuille FDP Actions canadiennes	337 426	21 357	6,33
	Portefeuille FDP Actions pays émergents	97 089	1 755	1,81
	Portefeuille FDP Actions globales	390 910	37 959	9,71
Portefeuille FDP Équilibré revenu	Portefeuille FDP Obligations canadiennes	318 274	76 302	23,97
	Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	224 714	32 544	14,48
	Portefeuille FDP Actions globales	390 910	26 701	6,83
	Portefeuille FDP Actions canadiennes dividendes	271 886	29 334	10,79
Portefeuille FDP Actions globales	Portefeuille FDP Actions canadiennes	337 426	3 473	1,03

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS (NON AUDITÉES) (SUITE)

Semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018

## 9. COMMISSIONS DE COURTAGE ET PAIEMENTS INDIRECTS

Le montant total des commissions versées sur les parts de série A à des courtiers, présenté comme coûts de transaction dans les états du résultat global, durant les périodes terminées les 30 juin 2019 et 2018, se lit comme suit :

	30 juin 2019	30 juin 2018
	\$	\$
<b>Portefeuilles FDP</b>		
Portefeuille FDP Équilibré	13 830	74 189
Portefeuille FDP Équilibré croissance	22 225	90 231
Portefeuille FDP Équilibré revenu	13 743	8 552
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	690	2 760
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	32 666	3 510
Portefeuille FDP Actions canadiennes	286 360	324 731
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	127 653	121 656
Portefeuille FDP Actions globales	75 345	98 727
Portefeuille FDP Actions américaines	10 728	7 812
Portefeuille FDP Actions pays émergents	30 705	116 517

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

	30 juin 2019	30 juin 2018
	\$	\$
<b>Portefeuilles FDP</b>		
Portefeuille FDP Équilibré	–	2 510
Portefeuille FDP Équilibré croissance	–	15 318
Portefeuille FDP Actions canadiennes	8 989	4 181
Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	4 575	5 000
Portefeuille FDP Actions globales	–	400
Portefeuille FDP Actions américaines	–	3 172
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	–	4 181
Portefeuille FDP Actions pays émergents	975	–
Portefeuille FDP Équilibré revenus	300	–

## 10. NOMBRE DE PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION

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

Portefeuille FDP Équilibré	série A	
	30 juin 2019	30 juin 2018
Nombre de parts au début de la période	28 168 754	27 890 095
Parts émises	2 227 903	2 792 797
Parts rachetées	(2 385 753)	(3 426 543)
Nombre de parts à la fin de la période	28 010 904	27 256 349

Portefeuille FDP Équilibré croissance	série A	
	30 juin 2019	30 juin 2018
Nombre de parts au début de la période	9 792 409	8 437 582
Parts émises	1 693 220	2 261 146
Parts rachetées	(952 606)	(1 478 476)
Nombre de parts à la fin de la période	10 533 023	9 220 252

Portefeuille FDP Équilibré revenu	série A	
	30 juin 2019	30 juin 2018
Nombre de parts au début de la période	15 497 094	15 261 965
Parts émises	1 329 391	1 840 768
Parts rachetées	(1 361 624)	(2 123 467)
Nombre de parts à la fin de la période	15 464 861	14 979 266

Portefeuille FDP Obligations canadiennes	série A		série I	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Nombre de parts au début de la période	26 525 524	28 310 349	1 099 987	13 631 421
Parts émises	809 077	797 930	64 069	2 411 424
Parts rachetées	(633 878)	(2 474 296)	–	(884 112)
Nombre de parts à la fin de la période	26 700 723	26 633 983	1 164 056	15 158 733

Portefeuille FDP Gestion des liquidités	série A		série I	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Nombre de parts au début de la période	7 144 326	5 125 893	–	424 841
Parts émises	4 541 893	4 272 710	–	82 955
Parts rachetées	(5 648 223)	(4 324 577)	–	(397 910)
Nombre de parts à la fin de la période	6 037 996	5 074 026	–	109 886

# NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS (NON AUDITÉES) (SUITE)

Semestres terminés les 30 juin 2019 et 2018

Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	série A		série I	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Nombre de parts au début de la période	7 451 375	5 820 073	16 961 602	16 337 758
Parts émises	186 901	1 650 627	1 494 277	1 453 200
Parts rachetées	(739 751)	(82 517)	(3 953 392)	(905 729)
Nombre de parts à la fin de la période	6 898 525	7 388 183	14 502 487	16 885 229

Portefeuille FDP Actions canadiennes	série A		série I	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Nombre de parts au début de la période	8 317 078	8 924 412	13 724 529	11 143 797
Parts émises	170 886	217 781	1 215 646	1 966 082
Parts rachetées	(193 516)	(856 745)	(559 969)	(632 581)
Nombre de parts à la fin de la période	8 294 448	8 285 448	14 380 206	12 477 298

Portefeuille FDP Actions canadiennes dividende	série A		série I	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Nombre de parts au début de la période	7 805 843	7 946 296	21 718 453	21 095 571
Parts émises	304 503	396 278	1 888 916	2 486 345
Parts rachetées	(501 575)	(841 530)	(1 470 538)	(2 319 525)
Nombre de parts à la fin de la période	7 608 771	7 501 044	22 136 831	21 262 391

Portefeuille FDP Actions globales	série A		série I	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Nombre de parts au début de la période	8 089 760	8 304 488	17 792 903	14 600 663
Parts émises	293 699	430 321	4 500 588	2 936 793
Parts rachetées	(307 462)	(373 393)	(975 000)	(812 511)
Nombre de parts à la fin de la période	8 075 997	8 361 416	21 318 491	16 724 945

Portefeuille FDP Actions américaines	série A		série I	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Nombre de parts au début de la période	2 456 585	1 109 303	–	–
Parts émises	163 738	187 946	–	–
Parts rachetées	(243 600)	(158 008)	–	–
Nombre de parts à la fin de la période	2 376 723	1 139 241	–	–

Portefeuille FDP Actions pays émergents	série A		série I	
	30 juin 2019	30 juin 2018	30 juin 2019	30 juin 2018
Nombre de parts au début de la période	838 207	780 307	8 445 437	6 071 708
Parts émises	49 862	117 968	831 152	1 370 967
Parts rachetées	(82 385)	(74 606)	(374 431)	(376 018)
Nombre de parts à la fin de la période	805 684	823 669	8 902 158	7 066 657

## 11. IMPOSITION DES PORTEFEUILLES ET DISTRIBUTIONS

Les Portefeuilles FDP sont définis à titre de fiducies de fonds communs de placement aux termes des dispositions contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et la *Loi sur les impôts* (Québec), collectivement « l'impôt sur le revenu ». Chaque année, les Portefeuilles FDP versent aux porteurs de parts un revenu imposable net et des gains en capital nets suffisants pour permettre aux Portefeuilles FDP de ne pas être assujettis à l'impôt sur le revenu. Ces distributions sont imposables entre les mains des porteurs. Les pertes peuvent être reportées indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs. L'année d'imposition des Portefeuilles FDP se termine le 15 décembre.

Comme déterminé aux déclarations fiscales de 2018, les soldes des pertes en capital pouvant être reportées en réduction des gains en capital des exercices futurs sont les suivants :

Portefeuilles FDP	\$
Portefeuille FDP Gestion des liquidités	1 089 679
Portefeuille FDP Revenu fixe mondial	11 961 695
Portefeuille FDP Obligations canadiennes	10 628 807





[fprofessionnels.com](http://fprofessionnels.com)

**Montréal**

Siège social  
514 350-5050  
1 888 377-7337

ACDQ – Dentistes  
514 282-1425  
1 800 361-3794

**Québec**

Général  
418 658-4244  
1 800 720-4244

ACDQ – Dentistes  
418 658-1112  
1 888 705-1112

**Laval**

Général  
450 910-1702  
1 888 377-7337

**Sherbrooke**

Général  
819 564-0909  
1 866 564-0909

Nos actionnaires



AQPP

Nos partenaires



ADMA