



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

*Pour le semestre clos le
30 juin 2026*

FONDS DE REVENU

Fonds FÉRIQUE **Revenu court terme**
Fonds FÉRIQUE **Obligations canadiennes**
Fonds FÉRIQUE **Obligations mondiales de
développement durable**
Fonds FÉRIQUE **Revenu mondial diversifié**

PORTEFEUILLES CLÉS EN MAIN

Portefeuille FÉRIQUE **Conservateur**
Portefeuille FÉRIQUE **Pondéré**
Portefeuille FÉRIQUE **Équilibré**
Portefeuille FÉRIQUE **Croissance**
Portefeuille FÉRIQUE **Audacieux**
Portefeuille FÉRIQUE **100 % Actions**

FONDS D'ACTIONS

Fonds FÉRIQUE **Actions canadiennes de dividendes**
Fonds FÉRIQUE **Actions canadiennes**
Fonds FÉRIQUE **Actions américaines**
Fonds FÉRIQUE **Actions internationales**
Fonds FÉRIQUE **Actions marchés émergents**
Fonds FÉRIQUE **Actions mondiales de dividendes**
Fonds FÉRIQUE **Actions mondiales de
développement durable**
Fonds FÉRIQUE **Actions mondiales d'innovation**

FONDS DE REVENU

Fonds FÉRIQUE Revenu court terme	1
Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes	6
Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable	16
Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié	24

PORTFEUILLES CLÉS EN MAIN

Portefeuille FÉRIQUE Conservateur	37
Portefeuille FÉRIQUE Pondéré	42
Portefeuille FÉRIQUE Équilibré	47
Portefeuille FÉRIQUE Croissance	51
Portefeuille FÉRIQUE Audacieux	55
Portefeuille FÉRIQUE 100 % Actions	59

FONDS D' ACTIONS

Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes ..	63
Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes	67
Fonds FÉRIQUE Actions américaines	72
Fonds FÉRIQUE Actions internationales	78
Fonds FÉRIQUE Actions marchés émergents	84
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de dividendes	88
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable	94
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation	99
Notes afférentes aux états financiers	105

Avis concernant les états financiers intermédiaires non audités

Les états financiers intermédiaires des Fonds n'ont pas fait l'objet d'une revue par les auditeurs externes des Fonds.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	170 018	155 658
Trésorerie	96	87
Souscriptions à recevoir	128	120
Intérêts à recevoir	51	19
Total Actifs	170 293	155 884
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	12	13
Parts rachetées à payer	425	518
Placements à payer	24	–
Charges à payer	38	36
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	499	567
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	169 794	155 317
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	34,211	34,211

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 990	2 915
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(8)	4
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	(56)	(450)
Total Revenus (Pertes)	1 926	2 469
Charges		
Frais de gestion (note 8)	102	98
Frais d'administration (note 8)	58	72
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	1
Droits et dépôts	8	8
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	5	–
Taxes gouvernementales	26	28
Total Charges	200	207
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 726	2 262
Nombre de parts moyen	4 574 851	4 860 135
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,377	0,465

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	155 317	156 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 726	2 262
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	94 234	88 401
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	1 731	2 403
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(81 458)	(79 386)
Total opérations sur les parts rachetables	14 507	11 418
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	1 756	2 455
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 477	11 225
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	169 794	167 225
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	4 539 932	4 561 320
Parts rachetables émises	2 747 504	2 576 521
Parts rachetables émises au réinvestissement	50 619	70 307
Parts rachetables rachetées	(2 374 923)	(2 313 776)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	4 963 132	4 894 372

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 726	2 262
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	8	(4)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	56	450
Achats de placements	(343 663)	(397 447)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	329 263	387 257
Intérêts à recevoir	(32)	28
Charges à payer	2	2
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(12 640)	(7 452)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(26)	(63)
Produit de l'émission de parts rachetables	94 226	87 130
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(81 551)	(79 655)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	12 649	7 412
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9	(40)
Trésorerie au début de la période	87	99
Trésorerie à la fin de la période	96	59
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	1 958	2 943

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (81,8 %)							
Bons du Trésor – Provinces (25,8 %)							
Province de la Colombie-Britannique							
2,28 %, échéant le 8 mai 2020	5 000 000	4 966 750	4 984 447	Prime Trust			
				2,29 %, échéant le 21 octobre 2026	4 000 000	3 949 680	3 972 090
Province de la Nouvelle-Écosse				Pure Grove Funding			
2,29 %, échéant le 8 septembre 2026	6 900 000	6 820 098	6 870 307	2,28 %, échéant le 16 juillet 2026	3 000 000	2 962 980	2 997 187
				2,28 %, échéant le 28 août 2026	4 200 000	4 148 284	4 184 853
Province de la Saskatchewan				Reliant Trust			
2,28 %, échéant le 7 juillet 2026	225 000	223 733	224 916	2,28 %, échéant le 8 juillet 2026	5 000 000	4 937 950	4 997 811
2,29 %, échéant le 24 septembre 2026	3 150 000	3 132 045	3 133 318	2,29 %, échéant le 28 octobre 2026	3 000 000	2 968 470	2 977 769
Province de l'Alberta				Rideau Trail Funding Trust			
2,28 %, échéant le 4 août 2026	3 000 000	2 967 450	2 993 648	2,29 %, échéant le 15 octobre 2026	5 000 000	4 936 500	4 966 969
2,28 %, échéant le 5 août 2026	5 750 000	5 702 908	5 737 468	2,29 %, échéant le 28 octobre 2026	3 000 000	2 968 470	2 977 769
Province de l'Île-du-Prince-Édouard				Ridge Trust			
2,28 %, échéant le 21 juillet 2026	4 000 000	3 977 160	3 995 000	2,29 %, échéant le 8 octobre 2026	4 500 000	4 442 625	4 472 223
2,29 %, échéant le 1 septembre 2026	4 000 000	3 976 800	3 984 526	Storm King Funding Canada			
Province de l'Ontario				2,28 %, échéant le 16 juillet 2026			
2,28 %, échéant le 5 août 2026	3 000 000	2 967 270	2 993 462	2,29 %, échéant le 18 décembre 2026	4 000 000	3 949 920	3 957 789
Province de Québec				Temperance Street Funding			
2,28 %, échéant le 28 août 2026	4 000 000	3 976 880	3 985 574	2,29 %, échéant le 22 décembre 2026	3 000 000	2 962 320	2 967 605
Province de Terre-Neuve							
2,29 %, échéant le 24 septembre 2026	5 000 000	4 971 600	4 973 520	94 420 363 95 011 815			
43 682 694 43 876 186							
Billets à court terme (56,0 %)				Obligations (18,3 %)			
Bay Street				Sociétés (18,3 %)			
2,29 %, échéant le 8 septembre 2026				Banner Trust			
2,29 %, échéant le 3 novembre 2022				échéant le 2 décembre 2026			
2,29 %, échéant le 17 novembre 2026				2 835 000 2 835 000 2 835 000			
Clarity trust				Banque de Montréal			
2,29 %, échéant le 20 octobre 2026				Taux variable, échéant le			
2,29 %, échéant le 19 novembre 2026				16 juillet 2026			
				805 000 805 000 805 005			
Fusion Trust				Taux variable, échéant le			
2,28 %, échéant le 21 juillet 2026				17 juillet 2026			
2,29 %, échéant le 2 octobre 2026				1 625 000 1 625 000 1 625 395			
				Taux variable, échéant le			
Glacier Credit Card Trust				20 juillet 2026			
2,28 %, échéant le 14 juillet 2026				1 635 000 1 635 000 1 635 164			
				Taux variable, échéant le			
Inter Pipeline Corridor Inc.				21 juillet 2026			
2,28 %, échéant le 23 juillet 2026				1 920 000 1 920 000 1 919 739			
2,28 %, échéant le 17 août 2022				Taux variable, échéant le			
				27 juillet 2026			
King Street Fund				2 435 000 2 435 000 2 435 346			
2,29 %, échéant le 8 septembre 2026				Banque Royale du Canada			
				Taux variable, échéant le			
Lakeshore Trust				8 septembre 2026			
2,28 %, échéant le 16 juillet 2026				2 660 000 2 660 000 2 664 870			
2,29 %, échéant le 23 octobre 2026				Taux variable, échéant le			
				10 septembre 2026			
Merit Trust				2 535 000 2 535 000 2 535 020			
2,28 %, échéant le 28 juillet 2026				Merit Trust			
				échéant le 30 novembre 2026			
Plaza Trust				2 835 000 2 835 000 2 835 000			
2,28 %, échéant le 11 août 2026				Prime Trust			
2,28 %, échéant le 28 août 2018				échéant le 30 novembre 2026			
2,29 %, échéant le 6 octobre 2026				2 835 000 2 835 000 2 835 000			
				Pure Grove Funding			
				Taux variable, échéant le			
				17 juin 2027			
				2 095 000 2 095 000 2 041 578			
</							

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (18,3 %) (suite)			
Reliant Trust			
échéant le 25 novembre 2026	2 065 000	2 065 000	2 065 620
Rideau Trail Funding Trust			
échéant le 25 novembre 2026	2 065 000	2 065 000	2 062 522
Zeus Receivables Trust			
2,61 %, échéant le 2 décembre 2026	2 835 000	2 835 000	2 835 000
	31 180 000	31 130 259	
Total des placements (100,1 %)	169 283 057*	170 018 260	
Trésorerie et autres éléments			
d'actif net (- 0,1 %)			(224 022)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)		169 794 238	

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 154 866 285 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Revenu court terme vise la conservation du capital et la maximisation du revenu. Le Fonds investit principalement dans des titres de marché monétaire dont des effets de commerce, des acceptations bancaires et des bons du Trésor des gouvernements. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit

Le Fonds a investi dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

Titres à revenu fixe par cote de crédit	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
R1 (Élevé)	80,1	78,1
R1 (Moyen)	–	3,8
R1 (Faible)	20,0	18,3
Total	100,1	100,2

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt :

Titres à revenu fixe par date d'échéance	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Moins d'un an	170 018 260	155 657 677
Total	170 018 260	155 657 677

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 89 133 \$ (90 051 \$ au 31 décembre 2025).

Risque de prix

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds n'était pas exposé au risque de prix puisqu'il ne détenait aucun placement dans des actifs variant avec les cours du marché.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Segments de marché	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Billets à court terme	56,0	56,2
Bons du Trésor	25,8	25,2
Obligations de sociétés canadiennes	18,3	18,8
Trésorerie et autres éléments d'actif net	(0,1)	(0,2)

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de				
marché monétaire	–	138 888 001	–	138 888 001
Obligations	–	31 130 259	–	31 130 259
Total des placements	–	170 018 260	–	170 018 260

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de				
marché monétaire	–	126 477 336	–	126 477 336
Obligations	–	29 180 341	–	29 180 341
Total des placements	–	155 657 677	–	155 657 677

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	650 224	581 101
Plus-value non réalisée sur contrats de change	55	13
Trésorerie	1 811	1 702
Marge sur contrats à terme	2 953	1 135
Souscriptions à recevoir	–	19
Produit de la vente de placements à recevoir	7 357	–
Intérêts à recevoir	3 867	3 612
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	–	3
Total Actifs	666 267	587 585
Passifs		
Passifs courants		
Moins-value non réalisée sur contrats de change	8	–
Distributions à payer	20	33
Parts rachetées à payer	15	19
Placements à payer	4 258	–
Charges à payer	445	409
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	–	67
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	4 746	528
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	661 521	587 057
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	36,445	36,286

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	11 812	13 761
Revenus sur les produits dérivés	–	1 024
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	(1 323)	1 316
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(82)	62
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(125)	206
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	3 744	(4 712)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(18)	(20)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	34	42
Total Revenus (Pertes)	14 042	11 679
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 895	2 279
Frais d'administration (note 8)	232	211
Frais liés au comité d'examen indépendant	2	6
Droits et dépôts	7	7
Pertes sur les produits dérivés	339	–
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(10)	(7)
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	21	17
Taxes gouvernementales	319	373
Total Charges	2 805	2 886
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 237	8 793
Nombre de parts moyen	17 489 496	20 174 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,643	0,436

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	587 057	718 487
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 237	8 793
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	82 056	40 133
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	8 687	10 789
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(18 790)	(15 770)
Total opérations sur les parts rachetables	71 953	35 152
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	8 716	10 833
Remboursement de frais de gestion	10	7
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	8 726	10 840
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 464	33 105
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	661 521	751 592
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	16 178 486	19 555 526
Parts rachetables émises	2 250 118	1 083 748
Parts rachetables émises au réinvestissement	239 479	292 309
Parts rachetables rachetées	(516 959)	(428 065)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	18 151 124	20 503 518

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 237	8 793
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	1 323	(1 316)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	82	(62)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	125	(206)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(3 744)	4 712
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	18	20
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	(34)	(42)
Achats de placements	(768 430)	(787 351)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	698 618	753 533
Amortissement	(114)	(477)
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	3	(177)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(67)	(76)
Marge sur contrats à terme	(1 818)	(990)
Intérêts à recevoir	(255)	(356)
Charges à payer	36	6
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(63 020)	(23 989)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(52)	(45)
Produit de l'émission de parts rachetables	82 075	40 136
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(18 794)	(15 750)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	63 229	24 341
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(82)	62
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(18)	(20)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	209	352
Trésorerie au début de la période	1 702	901
Trésorerie à la fin de la période	1 811	1 295
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	11 557	13 405

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (4,0 %)			
Bons du Trésor - Canada (4,0 %)			
Gouvernement du Canada			
2,47 %, échéant le 15 juillet 2026	18 560 000	18 541 724	18 542 468
2,47 %, échéant le 29 juillet 2026	8 050 000	8 029 389	8 034 807
	26 571 113	26 577 275	

Obligations (94,3 %)**Émises et garanties
par le gouvernement
du Canada (33,7 %)**

Gouvernement du Canada			
1,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2030	7 340 000	6 836 035	6 881 793
2,75 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2030	3 700 000	3 700 235	3 667 680
0,50 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2030	7 865 000	6 973 805	7 068 417
2,75 %, échéant le 1 ^{er} mars 2031	3 970 000	3 901 475	3 925 671
1,50 %, échéant le 1 ^{er} juin 2031	22 125 000	20 536 983	20 594 879
4,00 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2031	9 371 148	11 726 846	10 907 379
3,00 %, échéant le 1 ^{er} mars 2032	11 350 000	11 296 783	11 307 426
2,50 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2032	2 020 000	1 922 848	1 945 466
3,50 %, échéant le 1 ^{er} mars 2034	12 925 000	13 268 572	13 178 679
3,25 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2035	8 080 000	8 101 310	8 020 766
3,25 %, échéant le 1 ^{er} mars 2036	9 280 000	9 106 153	9 200 740
3,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2036	38 170 000	37 442 379	37 767 154
3,00 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2036	2 152 075	2 499 463	2 532 218
2,75 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2048	7 930 000	6 761 507	6 776 542
3,50 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2056	10 150 000	9 700 190	9 651 716
3,50 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2057	13 080 000	12 301 779	12 423 109

Fiducie du Canada pour l'habitation

Taux variable, échéant le			
15 septembre 2026	13 130 000	13 134 070	13 133 322
1,75 %, échéant le 15 juin 2030	6 050 000	5 787 028	5 766 116
2,85 %, échéant le 15 décembre 2030	5 000 000	4 969 650	4 954 765
1,10 %, échéant le 15 mars 2031	6 540 000	5 566 559	5 973 028
3,60 %, échéant le 15 septembre 2035	12 000 000	12 090 522	12 070 692
Taux variable, échéant le			
15 mars 2031	15 000 000	15 011 250	15 013 425
	222 635 442	222 760 983	

**Émises et garanties par
une province (23,2 %)**

Province de la Colombie-Britannique			
4,70 %, échéant le 18 juin 2037	2 475 000	3 044 832	2 637 023
4,25 %, échéant le 18 décembre 2053	3 540 000	3 450 540	3 352 798
4,45 %, échéant le 18 décembre 2055	4 080 000	3 985 161	3 995 454
Province de la Nouvelle-Écosse			
2,00 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2030	2 760 000	2 820 222	2 640 437
3,15 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2051	1 060 000	1 102 823	828 668
Province de la Saskatchewan			
3,30 %, échéant le 2 juin 2048	3 100 000	2 665 256	2 580 307
3,10 %, échéant le 2 juin 2050	3 210 000	3 173 326	2 552 557
4,20 %, échéant le 2 décembre 2054	1 710 000	1 657 621	1 624 945
Province de l'Alberta			
3,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2035	955 000	955 015	975 523
3,10 %, échéant le 1 ^{er} juin 2050	4 460 000	3 627 341	3 532 155
2,95 %, échéant le 1 ^{er} juin 2052	3 480 000	2 658 236	2 650 918

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Province de l'Ontario			
échéant le 2 juin 2030	4 860 000	4 218 141	4 294 612
3,65 %, échéant le 2 juin 2033	7 500 000	7 327 110	7 605 225
3,65 %, échéant le 3 février 2034	13 290 000	13 222 641	13 418 913
4,60 %, échéant le 2 juin 2039	4 860 000	5 517 293	5 115 826
4,65 %, échéant le 2 juin 2041	6 835 000	8 684 972	7 153 682
3,45 %, échéant le 2 juin 2045	7 100 000	6 138 088	6 209 376
2,80 %, échéant le 2 juin 2048	3 280 000	2 476 761	2 503 463
1,90 %, échéant le 2 décembre 2051	5 340 000	3 221 408	3 252 375
4,10 %, échéant le 7 octobre 2054	4 070 000	3 893 701	3 808 507
4,60 %, échéant le 2 décembre 2055	9 970 000	10 232 521	10 132 282
échéant le 2 décembre 2056	4 430 000	1 097 301	1 116 475
4,45 %, échéant le 2 décembre 2056	8 377 000	8 187 920	8 312 966
Province de Québec			
1,50 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2031	4 230 000	3 692 845	3 886 909
3,90 %, échéant le 22 novembre 2032	7 985 000	8 050 641	8 226 866
5,00 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2038	5 250 000	6 968 649	5 706 514
5,00 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2041	2 720 000	3 822 334	2 926 160
3,50 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2045	1 850 000	1 776 364	1 607 496
3,50 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2048	8 000 000	6 637 600	6 785 552
4,40 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2055	9 815 000	9 702 209	9 537 923
4,20 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2057	4 880 000	4 474 508	4 584 194
Province de Terre-Neuve			
2,65 %, échéant le 17 octobre 2050	2 190 000	1 578 296	1 549 852
Province du Manitoba			
2,85 %, échéant le 5 septembre 2046	3 910 000	3 471 803	3 029 867
3,20 %, échéant le 5 mars 2050	3 410 000	3 001 171	2 724 058
2,05 %, échéant le 5 septembre 2052	2 370 000	1 500 290	1 457 650
Province du Nouveau-Brunswick			
3,05 %, échéant le 14 août 2050	1 500 000	1 593 025	1 160 894
	159 627 965	153 478 422	

Municipalités et octroyées (1,2 %)

Translink			
3,25 %, échéant le 23 novembre 2028	3 470 000	3 465 003	3 497 090
Ville de Toronto			
3,20 %, échéant le 1 ^{er} août 2048	1 750 000	1 745 642	1 392 708
4,50 %, échéant le 11 mars 2055	1 830 000	1 762 235	1 768 662
Ville d'Ottawa			
4,60 %, échéant le 2 décembre 2045	1 393 000	1 392 276	1 389 693
	8 176 076	8 048 153	

Sociétés (24,6 %)

407 International Inc.			
4,45 %, échéant le 15 novembre 2041	600 000	653 079	587 430
2,84 %, échéant le 7 mars 2050	700 000	619 444	505 460
5,06 %, échéant le 7 avril 2056	115 000	114 877	118 799
Aéroports de Montréal			
3,03 %, échéant le 21 avril 2050	700 000	674 807	542 100
Alberta Powerline LP			
4,07 %, échéant le 1 ^{er} mars 2054	435 948	437 002	389 541
Allied Properties Real Estate Investment Trust			
4,81 %, échéant le 24 février 2029	570 000	579 020	579 220
Alphabet Inc.			
4,35 %, échéant le 15 mai 2036	175 000	174 408	178 345
5,00 %, échéant le 15 mai 2056	215 000	212 919	220 352
AltaGas Ltd.			
5,60 %, échéant le 14 mars 2054	225 000	225 000	235 458

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (24,6 %) (suite)				Brookfield Asset Management Inc.			
Altalink LP				5,95 %, échéant le 14 juin 2035	260 000	246 184	288 139
4,69 %, échéant le 28 novembre 2032	560 000	561 435	588 048	Brookfield Finance II Inc.			
4,92 %, échéant le 17 septembre 2043	250 000	312 782	256 536	5,43 %, échéant le 14 décembre 2032	700 000	715 318	750 096
Athabasca Indigenous Midstream LP				4,80 %, échéant le 21 avril 2036	450 000	450 000	459 494
6,07 %, échéant le 5 février 2042	450 429	450 316	490 590	5,40 %, échéant le 11 décembre 2055	545 000	543 838	556 812
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				Brookfield Infrastructure Finance ULC			
3,26 %, échéant le 1 ^{er} juin 2037	1 170 000	1 212 146	1 077 265	3,41 %, échéant le 9 octobre 2029	2 630 000	2 677 566	2 617 189
4,53 %, échéant le 2 décembre 2041	600 000	672 164	606 211	5,71 %, échéant le 27 juillet 2030	400 000	400 000	428 408
Avenue Living 2014 LP				Brookfield Renewable Partners ULC			
5,11 %, échéant le 12 mai 2030	1 255 000	1 255 000	1 265 839	4,25 %, échéant le 15 janvier 2029	2 190 000	2 110 044	2 227 079
Banque Canadienne Impériale de Commerce				5,29 %, échéant le 28 octobre 2033	700 000	729 945	746 611
Taux variable, échéant le 10 décembre 2028	1 570 000	1 591 305	1 579 222	5,84 %, échéant le 5 novembre 2036	690 000	926 587	759 854
Taux variable, échéant le 18 juin 2032	1 000 000	999 820	1 000 800	5,20 %, échéant le 15 janvier 2056	520 000	516 024	515 589
Taux variable, échéant le 28 avril 2085	650 000	642 640	676 712	Canadian Natural Resources Ltd.			
Banque de Montréal				3,30 %, échéant le 8 décembre 2028	4 020 000	4 032 422	4 011 538
Taux variable, échéant le 15 juin 2034	500 000	500 000	505 443	Canadian Utilities Ltd.			
Banque Scotia				3,96 %, échéant le 27 juillet 2045	600 000	586 614	541 231
Taux variable, échéant le 15 novembre 2028	915 000	928 881	922 119	Canvas Cards Trust			
Taux variable, échéant le 26 septembre 2030	7 050 000	7 113 414	7 117 123	3,60 %, échéant le 15 juin 2028	650 000	650 000	652 882
Taux variable, échéant le 31 décembre 2036	585 000	733 703	627 749	4,32 %, échéant le 15 juin 2028	1 315 000	1 315 000	1 336 960
Banque Nationale du Canada				Capital Power Corp.			
Taux variable, échéant le 13 avril 2030	3 095 000	3 102 562	3 108 646	4,83 %, échéant le 16 septembre 2031	570 000	570 000	591 601
Taux variable, échéant le 23 juin 2031	770 000	770 000	771 155	4,23 %, échéant le 14 janvier 2033	300 000	299 970	299 717
Banque Royale du Canada				Central 1 Credit Union			
Taux variable, échéant le 1 ^{er} mai 2036	800 000	798 218	808 115	4,00 %, échéant le 20 août 2030	1 525 000	1 527 704	1 529 252
Banque Toronto-Dominion				Chip Mortgage Trust			
Taux variable, échéant le 31 octobre 2030	4 860 000	4 919 853	4 930 188	6,07 %, échéant le 14 novembre 2048	2 635 000	2 643 682	2 767 654
Taux variable, échéant le 7 avril 2032	2 370 000	2 363 563	2 385 234	Choice Properties Reit			
Taux variable, échéant le 16 juin 2036	775 000	773 400	781 915	6,00 %, échéant le 24 juin 2032	1 200 000	1 275 327	1 318 524
Taux variable, échéant le 31 octobre 2082	2 730 000	2 846 025	2 842 640	Coast Capital Savings Credit Union			
Bell Canada				4,15 %, échéant le 1 ^{er} février 2028	940 000	941 422	947 156
4,55 %, échéant le 9 février 2030	2 750 000	2 778 279	2 833 149	Coastal Gaslink Pipeline			
4,40 %, échéant le 30 mars 2033	600 000	599 460	608 085	5,61 %, échéant le 30 juin 2044	450 000	470 706	488 739
4,70 %, échéant le 15 novembre 2036	250 000	249 538	251 700	5,86 %, échéant le 30 mars 2049	650 000	650 000	724 533
5,15 %, échéant le 9 février 2053	400 000	393 696	391 020	Cogeco Communications Inc.			
5,30 %, échéant le 3 juin 2056	250 000	248 920	249 601	4,74 %, échéant le 6 février 2035	300 000	300 000	302 800
Bird Construction Inc.				Compagnies Loblaw Ltée			
4,40 %, échéant le 1 ^{er} juin 2031	220 000	220 000	222 262	4,39 %, échéant le 16 juin 2035	345 000	345 000	349 418
BMW Canada Inc.				Connect 6ix GP			
3,70 %, échéant le 2 avril 2029	1 660 000	1 676 315	1 667 565	6,11 %, échéant le 30 novembre 2046	200 000	200 000	226 265
				CPPIB Capital Inc.			
				4,00 %, échéant le 2 juin 2035	2 180 000	2 203 326	2 232 558
				Crombie Real Estate Investment Trust			
				4,52 %, échéant le 6 juillet 2033	370 000	370 000	372 849
				CT Real Estate Investment Trust			
				4,29 %, échéant le 9 juin 2030	355 000	355 000	360 056
				4,36 %, échéant le 15 décembre 2031	245 000	245 000	247 947
				Dream Industrial Real Estate Investment Trust			
				4,29 %, échéant le 3 juillet 2030	200 000	200 000	202 900
				Dream Summit Industrial LP			
				3,96 %, échéant le 10 avril 2029	275 000	275 000	277 034
				Empire Vie Assurance			
				4,22 %, échéant le 26 mai 2036	400 000	400 000	404 450

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (24,6 %) (suite)				IGM Financial Inc.			
Enbridge Inc.				4,41 %, échéant le 2 juin 2036	200 000	200 000	202 398
3,90 %, échéant le 25 février 2030	3 600 000	3 616 823	3 634 384	4,56 %, échéant le 25 janvier 2047	370 000	442 479	353 665
4,55 %, échéant le 29 septembre 2045	765 000	733 931	710 361	5,43 %, échéant le 26 mai 2053	300 000	300 000	322 149
5,76 %, échéant le 26 mai 2053	585 000	618 738	627 482	Intact Corporation Financière			
Taux variable, échéant le				Taux variable, échéant le			
27 septembre 2077	5 140 000	5 015 766	5 228 125	28 février 2038	500 000	500 000	494 596
3,65 %, échéant le 1 ^{er} avril 2050	225 000	184 689	186 808	Inter Pipeline Ltd.			
Enmax Corp.				6,59 %, échéant le 9 février 2034	530 000	579 831	601 483
4,70 %, échéant le 9 octobre 2034	490 000	491 639	503 922	Keyera Corp.			
EPCOR Utilities Inc.				3,94 %, échéant le 15 juillet 2031	400 000	399 988	401 040
4,73 %, échéant le 2 septembre 2052	600 000	593 398	588 928	5,66 %, échéant le 4 janvier 2054	125 000	125 000	131 143
Extencicare Inc.				Lower Mattagami Energy LP			
4,35 %, échéant le 14 avril 2031	550 000	550 000	555 779	4,69 %, échéant le 7 juin 2054	200 000	200 000	195 724
Fairstone Bank of Canada				MCAP Commercial LP			
3,62 %, échéant le 23 février 2029	1 630 000	1 630 000	1 617 431	4,30 %, échéant le 4 mars 2031	1 235 000	1 235 000	1 230 065
Fédération des caisses Desjardins				Melancthon Wolfe Wind LP			
3,80 %, échéant le 24 septembre 2029	2 320 000	2 331 886	2 344 963	3,83 %, échéant le 31 décembre 2028	136 415	136 431	136 731
Financière Sun Life Inc.				Mercedes-Benz Inc.			
Taux variable, échéant le				3,50 %, échéant le 22 juin 2029	1 200 000	1 198 608	1 199 520
15 mai 2036	1 735 000	1 804 740	1 831 865	Mini Mall Storage Properties Trust			
Taux variable, échéant le				4,28 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2028	440 000	440 000	438 689
22 juin 2038	500 000	499 965	501 000	5,03 %, échéant le 30 juillet 2031	250 000	250 000	250 033
Taux variable, échéant le				Montreal International Fuel			
30 juin 2081	1 640 000	1 606 205	1 625 732	Facilities Corp.			
First Capital Real Estate				3,71 %, échéant le 10 avril 2031	315 000	315 000	317 728
Investment Trust				Newfoundland Power Inc.			
5,46 %, échéant le 12 juin 2032	1 500 000	1 558 233	1 599 468	4,91 %, échéant le 18 août 2055	257 000	257 000	253 510
First Nations ETF LP				NAV Canada			
4,14 %, échéant le 31 décembre 2041	266 352	266 352	259 541	3,29 %, échéant le 30 mars 2048	240 000	240 000	195 382
First Nations Finance Authority				North Battleford Power LP			
4,70 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2056	645 000	647 199	648 781	4,96 %, échéant le 31 décembre 2032	155 248	155 259	159 343
Fonds de placement immobilier RioCan				North West Redwater Partnership			
4,31 %, échéant le 11 mars 2033	1 100 000	1 088 190	1 093 810	4,05 %, échéant le 22 juillet 2044	360 000	410 703	327 452
FortisAlberta Inc.				Northern Courier Pipeline LP			
4,90 %, échéant le 27 mai 2054	180 000	180 000	180 853	3,37 %, échéant le 30 juin 2042	391 045	391 045	372 275
General Motors Financial of Canada Ltd.				Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.			
4,45 %, échéant le 25 février 2030	2 100 000	2 103 616	2 149 476	4,12 %, échéant le 30 juin 2042	221 407	221 407	208 460
Granite Reit Holdings LP				Nova Scotia Power Inc.			
6,07 %, échéant le 12 avril 2029	330 000	330 000	350 833	3,95 %, échéant le 17 avril 2031	220 000	220 000	221 528
Groupe WSP Global Inc.				Noverco Inc.			
4,00 %, échéant le 22 janvier 2032	640 000	634 931	639 589	4,57 %, échéant le 28 janvier 2035	555 000	562 252	567 252
4,75 %, échéant le 12 septembre 2034	345 000	351 091	354 158	Ontario Power Generation Inc.			
Husky Midstream LP				4,92 %, échéant le 19 juillet 2032	1 100 000	1 164 989	1 161 631
4,10 %, échéant le 2 décembre 2029	415 000	414 166	421 151	4,87 %, échéant le 13 mars 2055	650 000	650 477	642 264
Hydro One Inc.				Ontario Teachers Finance Trust			
3,10 %, échéant le 15 septembre 2051	950 000	720 258	711 230	4,45 %, échéant le 2 juin 2032	1 405 000	1 400 602	1 483 777
Hydro Ottawa Capital Corp.				OPB Finance Trust			
4,37 %, échéant le 30 janvier 2035	500 000	501 452	508 174	3,89 %, échéant le 4 juillet 2042	1 252 000	1 249 938	1 166 003
Hyundai Capital Canada Inc.				Oxford Properties Group Trust			
4,58 %, échéant le 24 juillet 2029	1 370 000	1 397 562	1 410 797	4,39 %, échéant le 4 juin 2032	900 000	905 977	919 949
4,00 %, échéant le 13 mai 2031	275 000	275 000	277 856	Pembina Pipeline Corporation			
iA Financial Corp Inc.				5,22 %, échéant le 28 juin 2033	800 000	817 814	850 210
Taux variable, échéant le				Plenary Health Hamilton LP			
20 juin 2033	2 000 000	2 072 881	2 086 180	4,91 %, échéant le 30 juin 2060	260 000	260 000	258 008
Taux variable, échéant le				Primaris REIT			
26 mai 2036	470 000	470 000	474 291	5,00 %, échéant le 15 mars 2030	1 235 000	1 264 407	1 282 005

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (24,6 %) (suite)				Ventas Canada Finance Ltd.			
PSP Capital Inc.				5,40 %, échéant le 21 avril 2028	660 000	660 000	682 637
2,60 %, échéant le 1 ^{er} mars 2032	2 995 000	2 932 051	2 888 126	5,10 %, échéant le 5 mars 2029	500 000	499 585	519 292
Reliance LP				Videotron Ltée.			
3,60 %, échéant le 18 avril 2030	3 200 000	3 199 872	3 183 130	3,95 %, échéant le 15 octobre 2032	600 000	599 532	594 329
4,39 %, échéant le 16 avril 2032	830 000	827 552	843 931				
Rogers Communications Inc.					162 946 920	163 046 807	
3,25 %, échéant le 1 ^{er} mai 2029	672 000	626 528	667 812	Obligations étrangères (5,7 %)			
5,80 %, échéant le 21 septembre 2030	2 000 000	2 135 742	2 155 572	Amazon.com Inc.			
6,68 %, échéant le 4 novembre 2039	400 000	498 185	464 545	3,40 %, échéant le 12 juin 2029	600 000	599 610	602 239
Sagen MI Canada Inc.				4,00 %, échéant le 12 juin 2033	700 000	700 126	705 173
5,91 %, échéant le 19 mai 2028	550 000	550 000	571 770	5,00 %, échéant le 12 juin 2056	1 840 000	1 832 070	1 859 504
3,26 %, échéant le 5 mars 2031	500 000	500 000	480 070	Citigroup Inc.			
Santé Montréal collectif SEC				Taux variable, échéant le			
6,72 %, échéant le 30 septembre 2049	510 814	690 137	609 767	3 juin 2035	400 000	400 000	407 145
SEC LP and Arci Ltd.				Corebridge Global Funding			
5,19 %, échéant le 29 août 2033	137 510	137 510	136 930	3,76 %, échéant le 24 juin 2030	750 000	750 000	750 825
Smart Real Estate Investment Trust				3,84 %, échéant le 15 janvier 2031	320 000	320 000	320 588
4,32 %, échéant le 12 juin 2032	1 400 000	1 385 020	1 394 294	Gouvernement des États-Unis			
SmartStop OP LP				3,88 %, échéant le 31 mars 2031	6 000 000	8 431 368	8 401 392
3,89 %, échéant le 24 septembre 2030	460 000	460 000	457 746	4,13 %, échéant le 15 février 2036	11 500 000	16 029 000	15 947 740
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.				Manulife Finance (Delaware) LP			
6,63 %, échéant le 30 juin 2044	337 729	410 552	394 819	Taux variable, échéant le			
Société Financière Manuvie				15 décembre 2041	1 910 000	2 272 674	1 972 975
3,95 %, échéant le 20 mai 2031	500 000	500 000	505 172	Pacific Life Global Funding II			
Taux variable, échéant le				3,92 %, échéant le 24 janvier 2033	1 100 000	1 094 420	1 096 161
6 décembre 2034	2 400 000	2 422 402	2 427 362	SmartStop OP LP			
Stantec Inc.				3,91 %, échéant le 16 juin 2028	2 040 000	2 040 000	2 054 645
5,39 %, échéant le 27 juin 2030	500 000	500 000	527 650	Wells Fargo & Co.			
4,37 %, échéant le 10 juin 2032	290 000	290 000	293 069	Taux variable, échéant le			
TELUS Corp.				26 avril 2028	3 220 000	3 265 477	3 272 779
4,80 %, échéant le 15 décembre 2028	1 600 000	1 636 285	1 649 589		37 734 745	37 391 166	
4,65 %, échéant le 13 août 2031	1 600 000	1 632 889	1 657 387	Titres adossés à des actifs et			
4,85 %, échéant le 5 avril 2044	500 000	495 494	485 636	à des hypothèques (5,9 %)			
5,65 %, échéant le 13 septembre 2052	250 000	249 032	262 233	Canvas Cards Trust			
Teranet Holdings LP				5,87 %, échéant le 15 juin 2028	3 400 000	3 400 000	3 506 760
4,64 %, échéant le 7 mars 2032	1 145 000	1 147 856	1 164 375	Cards Trust			
Toyota Crédit Canada Inc.				5,81 %, échéant le 15 juin 2029	4 500 000	4 500 000	4 600 800
3,31 %, échéant le 18 août 2028	1 850 000	1 855 710	1 849 624	Eagle Credit Card Trust			
TransCanada Pipelines Ltd.				6,83 %, échéant le 17 juillet 2027	1 950 000	1 943 429	2 009 136
5,28 %, échéant le 15 juillet 2030	1 400 000	1 434 909	1 480 304	5,87 %, échéant le 17 juin 2029	1 710 000	1 710 000	1 788 374
8,20 %, échéant le 15 août 2031	285 000	421 767	333 785	4,77 %, échéant le 17 juin 2030	1 300 000	1 300 000	1 331 330
5,33 %, échéant le 12 mai 2032	1 650 000	1 691 272	1 764 142	Estruxture Issuer LP			
4,34 %, échéant le 15 octobre 2049	550 000	609 729	485 669	5,89 %, échéant le 20 juillet 2055	3 250 000	3 250 000	3 263 598
5,36 %, échéant le 24 juin 2056	280 000	280 000	284 592	Fiducie canadienne d'origination			
Transcanada Trust				de prêts hypothécaires commerciaux			
Taux variable, échéant le				échéant le 12 mai 2029	1 825 426	1 812 073	1 851 971
18 mai 2027	5 710 000	5 781 261	5 753 402	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers			
Translink				6,26 %, échéant le 12 décembre 2029	3 763 334	3 766 045	3 780 333
3,85 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2035	3 425 000	3 410 717	3 422 633	Fiducie de titrisation Ford Auto			
Trillium M Project Co				5,49 %, échéant le 15 avril 2029	2 120 000	2 114 953	2 160 806
General Partnership				5,43 %, échéant le 15 juin 2030	2 580 000	2 580 000	2 659 407
5,19 %, échéant le 31 octobre 2062	265 000	265 000	273 788	Finacelt Securitaza			
TriSummit Utilities Inc.				4,04 %, échéant le 25 mai 2051	2 400 000	2 400 000	2 400 000
4,48 %, échéant le 24 avril 2032	310 000	311 743	316 627	5,25 %, échéant le 25 mai 2051	1 330 000	1 330 000	1 330 000
Trisura Group Ltd.							
4,02 %, échéant le 17 mars 2031	1 140 000	1 140 000	1 141 045				

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques (5,9 %) (suite)			
Glacier Credit Card Trust			
6,11 %, échéant le 20 septembre 2027	755 000	753 363	774 308
Taux variable, échéant le			
20 septembre 2029	400 000	400 000	401 040
Taux variable, échéant le			
20 septembre 2031	300 000	300 000	301 470
4,73 %, échéant le 20 septembre 2033	1 790 000	1 790 000	1 813 524
GMF Canada Leasing Trust A			
Asset-Backed Notes Series 2016-1			
3,84 %, échéant le 21 mai 2030	2 080 000	2 080 000	2 082 373
Urbacore DC LP			
4,51 %, échéant le 25 août 2055	2 860 000	2 869 867	2 865 517
	38 299 730	38 920 747	
Total des obligations	629 609 958	623 646 278	
Total des placements (98,3 %)	656 181 071*	650 223 553	
Plus-value non réalisée sur contrats de change (0,0 %)			46 941
Marge pour couverture de contrats à terme (0,4 %)			2 953 175
Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,3 %)			8 297 318
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			661 520 987

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 590 803 146 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds. Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

Contrats de change

Plus-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Plus-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	
2 juillet 2026	1,4212	USD	2 200 036	3 119 871	CAD	3 126 691	3 126 691	6 820
20 août 2026	1,4172	USD	19 573 000	27 691 638	CAD	27 739 560	27 739 560	47 922
								54 742

Moins-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Moins-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	
20 août 2026	0,7051	CAD	3 256 153	3 256 153	USD	2 296 000	3 248 352	(7 801)
								46 941

Plus-value non réalisée sur contrats de change

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes vise la maximisation du rendement total par la combinaison de revenus élevés et l'appréciation du capital. Le Fonds investit et réinvestit principalement dans des titres à revenu fixe émis par des gouvernements ou des sociétés. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit

Le Fonds a investi dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

Titres à revenu fixe par cote de crédit	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
AAA	44,8	38,4
AA	16,9	20,9
A	21,5	21,9
BBB	15,1	17,8
Total	98,3	99,0

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt :

Titres à revenu fixe par date d'échéance	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Moins d'un an	45 463 999	42 495 014
De 1 an à 3 ans	52 771 265	90 822 380
De 3 ans à 5 ans	149 670 699	99 255 941
De 5 ans à 10 ans	206 928 703	173 369 371
Plus de 10 ans	195 388 887	175 158 696
Total	650 223 553	581 101 402

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurrées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 12 721 459 \$ (10 638 936 \$ au 31 décembre 2025).

Risque de prix

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds n'était pas exposé au risque de prix puisqu'il ne détenait aucun placement dans des actifs variant avec les cours du marché.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Segments de marché	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Obligations de sociétés canadiennes	24,6	28,6
Obligations étrangères	5,7	2,5
Obligations fédérales canadiennes	33,7	32,2
Obligations municipales canadiennes	1,2	1,5
Obligations provinciales canadiennes	23,2	27,0
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques canadiens	5,9	4,5
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	5,7	3,7

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	26 577 275	–	26 577 275
Obligations	–	584 725 531	–	584 725 531
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques ¹	–	38 920 747	–	38 920 747
Total des placements	–	650 223 553	–	650 223 553
Actifs dérivés	–	34 114 603	–	34 114 603
Passifs dérivés	–	(34 067 662)	–	(34 067 662)
Total des instruments dérivés	–	46 941	–	46 941
31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	16 036 694	–	16 036 694
Obligations	–	538 394 045	–	538 394 045
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques ¹	–	26 670 663	–	26 670 663
Total des placements	–	581 101 402	–	581 101 402
Actifs dérivés	131 790 763	4 808 226	–	136 598 989
Passifs dérivés	(131 854 976)	(4 795 467)	–	(136 650 443)
Total des instruments dérivés	(64 213)	12 759	–	(51 454)

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

¹ Les titres adossés à des actifs et à des hypothèques sont considérés comme des entités structurées.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Utilisation de l'effet de levier**

Au cours des périodes de six mois terminées les 30 juin 2026 et 2025, le Fonds Obligations canadiennes a utilisé de l'effet de levier découlant de positions sur contrats à terme détenues à des fins autres que de couverture. Ces positions visaient à optimiser le positionnement par rapport aux différents segments du marché obligataire et à son indice de référence.

L'exposition globale aux sources d'effet de levier, calculée conformément à l'article 2.9.1 du Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement, a varié de 100 % à 123 % (101 % à 115 % en 2025) de la valeur liquidative du Fonds au cours de la période. Cette exposition représente l'exposition globale du Fonds aux sources d'effet de levier, incluant l'emploi de dérivés, exprimée par rapport à sa valeur liquidative.

Les positions en contrats à terme concernées ont été liquidées le 29 juin 2026 et le Fonds était conforme à ses exigences de placement au 30 juin 2026. La direction a conclu que cette situation n'a pas causé de préjudice au Fonds ni à ses porteurs de parts.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
Actifs		
Actifs courants		
Placements	275 645	248 037
Plus-value non réalisée sur contrats de change	385	135
Trésorerie	204	1 734
Marge sur contrats à terme	155	269
Souscriptions à recevoir	—	1
Intérêts à recevoir	2 872	2 788
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	2	2
Total Actifs	279 263	252 966
Passifs		
Passifs courants		
Moins-value non réalisée sur contrats de change	334	122
Distributions à payer	1	1
Parts rachetées à payer	1	5
Placements à payer	483	—
Charges à payer	220	207
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	—	1
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	1 039	336
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	278 224	252 630
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	8,960	8,947

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	4 490	3 997
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	339	(2 226)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	37	4
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(2 777)	44
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	2 666	6 591
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	15	151
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	39	(1 373)
Total Revenus (Pertes)	4 809	7 188
Charges		
Frais de gestion (note 8)	945	974
Frais d'administration (note 8)	99	104
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	2
Droits et dépôts	3	3
Pertes sur les produits dérivés	129	40
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(1)	(1)
Taxes gouvernementales	158	164
Total Charges	1 334	1 286
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 475	5 902
Nombre de parts moyen	29 841 274	30 926 358
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,116	0,191

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	252 630	264 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 475	5 902
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	24 043	13 306
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	3 089	2 677
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(1 923)	(786)
Total opérations sur les parts rachetables	25 209	15 197
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	3 089	2 678
Remboursement de frais de gestion	1	1
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	3 090	2 679
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 594	18 420
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	278 224	282 816
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	28 236 743	29 863 207
Parts rachetables émises	2 681 898	1 491 465
Parts rachetables émises au réinvestissement	346 388	299 040
Parts rachetables rachetées	(214 721)	(87 837)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	31 050 308	31 565 875

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 475	5 902
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(339)	2 226
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(37)	(4)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	2 777	(44)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(2 666)	(6 591)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(15)	(151)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	(39)	1 373
Achats de placements	(103 100)	(47 036)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	76 390	35 097
Amortissement	(186)	–
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	(1)	–
Marge sur contrats à terme	114	(14)
Intérêts à recevoir	(84)	(167)
Autres actifs à recevoir	–	(61)
Charges à payer	13	70
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(23 698)	(9 400)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	24 044	13 305
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 927)	(785)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	22 116	12 518
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	37	4
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	15	151
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 582)	3 118
Trésorerie au début de la période	1 734	249
Trésorerie à la fin de la période	204	3 522
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	4 406	3 830

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations (99,1 %)				Toronto Hydro Corp.			
Émises et garanties par le gouvernement du Canada (13,5 %)				2,43 %, échéant le 11 décembre 2029			
Gouvernement du Canada				4,61 %, échéant le 14 juin 2033			
3,00 %, échéant le 1 ^{er} mars 2032	4 600 000	4 554 444	4 582 745	3,99 %, échéant le 26 septembre 2034			
3,50 %, échéant le 1 ^{er} mars 2034	28 675 000	29 082 524	29 237 804	Ville de Terrebonne-Mascouche			
3,25 %, échéant le 1 ^{er} mars 2036	1 000 000	986 500	991 459	3,60 %, échéant le 3 septembre 2030			
3,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2036	2 750 000	2 715 050	2 720 976				
				11 612 274 11 892 039			
	37 338 518		37 532 984				
Émises et garanties par une province (13,9 %)				Sociétés (17,1 %)			
55 School Board Trust				Banque de Montréal			
5,90 %, échéant le 2 juin 2033	1 800 000	2 035 472	2 048 333	Taux variable, échéant le 27 octobre 2029			
Hydro-Québec							
6,00 %, échéant le 15 août 2031	3 181 000	4 538 969	3 588 798	Taux variable, échéant le 26 novembre 2082			
Hydro-Québec				Banque Nationale du Canada			
3,55 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2032	1 400 000	1 400 526	1 411 606	Taux variable, échéant le 23 juin 2031			
3,60 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2033	2 300 000	2 309 038	2 310 690				
Province de l'Ontario				Banque Scotia			
4,05 %, échéant le 2 février 2032	7 450 000	7 587 535	7 746 003	Taux variable, échéant le 27 juin 2027			
4,10 %, échéant le 4 mars 2033	5 100 000	5 242 784	5 316 138	Taux variable, échéant le 26 septembre 2030			
3,65 %, échéant le 3 février 2034	5 350 000	5 350 614	5 401 895				
Province de Québec				Banque Toronto-Dominion			
3,65 %, échéant le 20 mai 2032	5 400 000	5 336 215	5 498 404	Taux variable, échéant le 7 avril 2032			
3,90 %, échéant le 22 novembre 2032	5 150 000	5 168 295	5 305 994	Taux variable, échéant le 31 octobre 2082			
	38 969 448		38 627 861				
Municipalités et octroyées (4,3 %)				BCI QuadReal Realty			
Autorité régionale de transport métropolitain				4,16 %, échéant le 31 juillet 2027			
1,75 %, échéant le 1 ^{er} novembre 2026	700 000	693 938	698 250	3,28 %, échéant le 14 mars 2028			
Municipalité régionale de Kativik				Bell Canada			
3,15 %, échéant le 11 avril 2027	1 400 000	1 407 700	1 404 760	2,20 %, échéant le 29 mai 2028			
Ontario Teachers Finance Trust				Choice Properties Reit			
4,45 %, échéant le 2 juin 2032	2 000 000	1 993 740	2 112 138	2,46 %, échéant le 30 novembre 2026			
Régie d'assainissement des eaux du Grand Joliette				Federation des Caisses Desjardins du Quebec			
4,20 %, échéant le 27 janvier 2027	200 000	198 990	201 728	4,12 %, échéant le 25 août 2032			
4,20 %, échéant le 27 janvier 2028	1 000 000	991 380	1 016 540	Financière Sun Life Inc.			
Régie Intercommunale de L'Énergie du Bas St Laurent				Taux variable, échéant le 4 juillet 2035			
4,10 %, échéant le 7 février 2028	200 000	198 094	203 023	Taux variable, échéant le 15 mai 2036			
Réseau de transport de la Capitale							
3,75 %, échéant le 18 novembre 2029	1 000 000	1 006 800	1 007 367	First Nations Finance Authority			
Réseau de Transport Métropolitain				4,10 %, échéant le 1 ^{er} juin 2034			
2,00 %, échéant le 3 décembre 2026	1 190 000	1 175 315	1 187 101	Granite Reit Holdings LP			
Société de transport de l'Outaouais				3,06 %, échéant le 4 juin 2027			
3,25 %, échéant le 15 décembre 2030	950 000	926 830	934 183	2,19 %, échéant le 30 août 2028			
Société de transport de Sherbrooke				Hydro One Inc.			
1,50 %, échéant le 25 octobre 2026	410 000	402 882	408 688	4,91 %, échéant le 27 janvier 2028			
				3,94 %, échéant le 25 août 2032			
				4,39 %, échéant le 1 ^{er} mars 2034			
				iA Financial Corp Inc.			
				Taux variable, échéant le 25 février 2032			
				Taux variable, échéant le 30 juin 2082			

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (17,1 %) (suite)							
Ivanhoe Cambridge II Inc.				Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA			
4,99 %, échéant le 2 juin 2028	1 200 000	1 196 395	1 238 628	3,38 %, échéant le 10 juin 2032	300 000	484 738	489 259
Lower Mattagami Energy LP				Banque néerlandaise de			
2,43 %, échéant le 14 mai 2031	1 400 000	1 297 835	1 341 487	développement entrepreneurial			
4,85 %, échéant le 31 octobre 2033	800 000	856 984	849 774	2,50 %, échéant le 1 ^{er} octobre 2030	300 000	490 958	480 168
OMERS Finance Trust				Belfius Bank SA			
Realty Corporation				3,25 %, échéant le 9 septembre 2032	200 000	320 960	325 622
5,38 %, échéant le 14 novembre 2028	1 700 000	1 780 789	1 777 517	BNG Bank N.V.			
Ontario Power Generation Inc.				3,88 %, échéant le 29 avril 2031	1 794 000	2 438 558	2 503 323
3,22 %, échéant le 8 avril 2030	3 000 000	3 059 982	2 973 603	3,00 %, échéant le 11 janvier 2033	1 452 000	2 371 319	2 378 367
Projet REM SEC				BNP Paribas SA			
Taux variable, échéant le				Taux variable, échéant le			
22 juin 2031	2 475 000	2 475 000	2 480 445	13 janvier 2028	300 000	434 643	496 211
PSP Capital Inc.				Taux variable, échéant le			
4,40 %, échéant le 2 décembre 2030	1 200 000	1 260 200	1 261 535	17 septembre 2032	400 000	652 978	650 271
2,60 %, échéant le 1 ^{er} mars 2032	4 350 000	3 963 212	4 194 775	Bpifrance			
Translink				3,38 %, échéant le 25 février 2036	700 000	1 128 559	1 132 643
3,85 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2035	1 300 000	1 291 420	1 299 102	Cadent Finance PLC			
	47 143 905	47 587 401		4,25 %, échéant le 5 juillet 2029	215 000	311 597	359 381
				Caisse d'Amortissement			
				de la Dette Sociale			
				4,00 %, échéant le 12 février 2031	2 034 000	2 784 929	2 830 188
				3,25 %, échéant le 25 mai 2033	1 800 000	2 928 340	2 907 552
				CaixaBank SA			
				Taux variable, échéant le			
				9 février 2028	400 000	616 854	623 177
				3,63 %, échéant le 20 septembre 2032	500 000	754 233	816 959
				Commerzbank AG			
				Taux variable, échéant le			
				14 janvier 2031	1 000 000	1 504 300	1 629 891
				Communauté de Madrid			
				3,14 %, échéant le 30 avril 2035	1 784 000	2 860 186	2 919 579
				Corp Andina de Fomento			
				3,13 %, échéant le 3 septembre 2032	488 000	782 771	801 160
				3,50 %, échéant le 26 mai 2033	528 000	844 283	869 310
				Crédit Agricole SA			
				3,75 %, échéant le 27 mai 2035	300 000	469 147	485 467
				Danske Bank A/S			
				Taux variable, échéant le			
				9 juin 2028	700 000	1 048 906	1 085 454
				Digital Dutch Finco BV			
				3,88 %, échéant le 13 septembre 2033	267 000	401 538	435 614
				Digital Euro Finco LLC			
				4,25 %, échéant le 20 novembre 2037	530 000	860 224	853 278
				DNB Bank ASA			
				Taux variable, échéant le			
				1 ^{er} novembre 2028	163 000	238 330	273 227
				Taux variable, échéant le			
				14 mars 2029	541 000	789 338	891 415
				Taux variable, échéant le			
				15 janvier 2030	525 000	780 453	856 118
				DS Smith PLC			
				4,50 %, échéant le 27 juillet 2030	326 000	479 103	546 665
				E.ON SE			
				3,13 %, échéant le 5 mars 2030	231 000	345 373	374 671
				3,88 %, échéant le 12 janvier 2035	132 000	188 326	218 290
				East Japan Railway Co.			
				3,73 %, échéant le 2 septembre 2037	209 000	339 011	335 669

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Étrangères (50,3 %) (suite)							
Électricité de France SA				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			
1,00 %, échéant le 29 novembre 2033	100 000	131 482	134 802	2,75 %, échéant le 1 ^{er} avril 2033	595 000	963 825	956 645
Elia Transmission Belgium SA				Lloyds Banking Group PLC			
3,50 %, échéant le 8 octobre 2035	100 000	162 976	159 873	Taux variable, échéant le			
3,75 %, échéant le 16 janvier 2036	500 000	765 661	814 135	14 mai 2031	580 000	878 535	959 529
EnBW International Finance BV				National Australia Bank Ltd.			
4,00 %, échéant le 22 juillet 2036	280 000	445 134	463 755	3,13 %, échéant le 28 février 2030	555 000	844 180	901 802
Enxsis Holding NV				NatWest Group PLC			
0,38 %, échéant le 14 avril 2033	528 000	703 177	699 812	Taux variable, échéant le			
Engie SA				26 février 2029	234 000	360 470	355 965
4,50 %, échéant le 6 septembre 2042	400 000	633 169	656 429	Taux variable, échéant le			
Eurogrid GmbH				12 septembre 2031	487 000	734 762	795 493
3,92 %, échéant le 1 ^{er} février 2034	100 000	147 449	167 689	NBN Co. Ltd.			
4,06 %, échéant le 28 mai 2037	100 000	157 679	163 994	3,38 %, échéant le 29 novembre 2032	220 000	346 550	356 544
GELF Bond Issuer I SA				3,75 %, échéant le 29 novembre 2033	243 000	389 210	399 332
3,63 %, échéant le 27 novembre 2031	182 000	268 557	291 921	3,75 %, échéant le 22 mars 2034	854 000	1 310 080	1 422 650
Gouvernement de France				NE Property BV			
3,80 %, échéant le 25 juin 2037	1 109 000	1 783 057	1 816 715	4,25 %, échéant le 21 janvier 2032	153 000	228 920	251 902
3,00 %, échéant le 25 juin 2049	1 307 000	1 708 369	1 728 275	Nederlandse Waterschapsbank NV			
Gouvernement des États-Unis				2,75 %, échéant le 24 septembre 2032	988 000	1 619 029	1 595 923
4,25 %, échéant le 15 août 2035	490 000	691 490	687 269	Nordea Bank Abp			
3,63 %, échéant le 15 février 2044	592 000	682 243	713 168	0,50 %, échéant le 19 mars 2031	600 000	894 331	861 745
1,63 %, échéant le 15 novembre 2050	1 036 000	779 253	772 186	Obligation verte de			
Gouvernement d'Espagne				la République Française			
3,30 %, échéant le 30 avril 2036	712 000	1 160 654	1 154 460	1,75 %, échéant le 25 juin 2039	853 000	1 085 161	1 088 684
1,00 %, échéant le 30 juillet 2042	814 000	867 659	889 852	Orange SA			
Gouvernement d'Italie				3,50 %, échéant le 19 mai 2035	500 000	775 420	799 956
4,00 %, échéant le 30 avril 2035	1 886 000	3 214 888	3 186 751	P3 Group Sarl			
Gouvernement du Royaume-Uni				3,75 %, échéant le 2 avril 2033	100 000	162 487	159 163
0,88 %, échéant le 31 juillet 2033	2 234 000	3 186 155	3 278 144	Permanent TSB Group Holdings PLC			
4,63 %, échéant le 7 mars 2037	2 682 000	4 937 556	4 931 434	Taux variable, échéant le			
1,50 %, échéant le 31 juillet 2053	447 000	376 363	367 353	10 juillet 2029	1 138 000	1 849 115	1 891 699
Iberdrola Finanzas SA				Pfizer Inc.			
5,25 %, échéant le 31 octobre 2036	200 000	359 627	366 311	1,75 %, échéant le 18 août 2031	1 536 000	1 794 332	1 905 055
ING Bank NV				Prologis International Funding II SA			
3,63 %, échéant le 12 mai 2033	400 000	638 762	669 004	3,63 %, échéant le 7 mars 2030	284 000	373 435	464 546
ING Groep NV				2,75 %, échéant le 22 février 2032	297 000	513 565	496 485
Taux variable, échéant le				4,63 %, échéant le 21 février 2035	159 000	226 925	275 205
19 novembre 2031	500 000	780 165	807 005	Prologis LP			
4,25 %, échéant le 18 mai 2038	400 000	647 051	655 198	1,25 %, échéant le 15 octobre 2030	1 275 000	1 517 311	1 575 559
Inter-American Development Bank				Queensland Treasury Corp.			
5,00 %, échéant le 20 juillet 2030	1 152 000	2 260 662	2 212 663	1,25 %, échéant le 10 mars 2031	3 290 000	2 598 599	2 761 585
Banque internationale de				République d'Allemagne			
reconstruction et développement				1,80 %, échéant le 15 août 2053	664 000	738 607	774 940
1,25 %, échéant le 10 février 2031	2 661 000	3 084 265	3 314 699	Severn Trent Utilities Finance PLC			
2,50 %, échéant le 29 mars 2032	2 164 000	2 655 134	2 796 915	2,63 %, échéant le 22 février 2033	105 000	180 533	167 427
Association internationale				3,88 %, échéant le 4 août 2035	122 000	182 998	196 909
de développement				Severn Trent Water PLC			
0,75 %, échéant le 21 septembre 2028	1 040 000	1 772 602	1 813 654	3,88 %, échéant le 4 août 2037	405 000	647 611	644 569
3,63 %, échéant le 20 mai 2041	728 000	1 166 622	1 198 122	Société Des Grands Projets EPIC			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				échéant le 25 novembre 2030	1 000 000	1 378 104	1 422 144
4,10 %, échéant le 30 avril 2046	425 000	689 635	683 337	South Australian Gov			
Johnson Controls International plc /				4,75 %, échéant le 24 mai 2035	2 539 000	2 258 954	2 406 673
Tyco Fire & Security Finance SCA				South Eastern Power Networks PLC			
4,25 %, échéant le 23 mai 2035	340 000	494 440	587 056	4,10 %, échéant le 17 mars 2038	100 000	158 982	163 843

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Étrangères (50,3 %) (suite)							
SSE PLC				Verizon Communications Inc.			
4,00 %, échéant le 5 septembre 2031	550 000	815 625	916 850	2,50 %, échéant le 16 mai 2030	2 000 000	1 919 100	1 920 504
Stedin Holding NV				3,88 %, échéant le 1 ^{er} mars 2052	654 000	694 634	685 933
0,50 %, échéant le 14 novembre 2029	500 000	646 036	743 968	Volkswagen International Finance NV			
3,63 %, échéant le 28 mai 2033	178 000	283 730	297 274	0,88 %, échéant le 22 septembre 2028	600 000	941 298	924 653
3,38 %, échéant le 12 février 2037	482 000	713 426	754 052	4,38 %, échéant le 15 mai 2030	100 000	134 918	167 121
Suez SACA				Volkswagen Leasing GmbH			
4,63 %, échéant le 3 novembre 2028	200 000	273 772	336 317	4,75 %, échéant le 25 septembre 2031	334 000	558 599	565 586
2,38 %, échéant le 24 mai 2030	200 000	268 452	312 625	Vonovia SE			
4,50 %, échéant le 13 novembre 2033	400 000	628 653	685 144	0,63 %, échéant le 24 mars 2031	600 000	802 125	863 690
Swisscom Finance BV				4,25 %, échéant le 10 avril 2034	100 000	145 775	167 332
3,63 %, échéant le 20 mai 2035	341 000	547 799	571 818	4,00 %, échéant le 6 janvier 2035	300 000	487 325	483 221
Talanx AG						134 944 909	140 004 718
Taux variable, échéant le 1 ^{er} décembre 2031	600 000	869 800	864 176	Total des obligations		270 009 054	275 645 003
Telefonica Emisiones SA				Total des placements (99,1 %)		270 009 054*	275 645 003
4,06 %, échéant le 24 janvier 2036	200 000	295 421	322 964	Plus-value non réalisée sur contrats de change (0,0 %)			50 992
Terna - Rete Elettrica Nazionale				Marge pour couverture de contrats à terme (0,1 %)			157 418
3,88 %, échéant le 24 juillet 2033	500 000	773 013	836 093	Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,8 %)			2 370 603
Treasury Corp of Victoria				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			278 224 016
2,00 %, échéant le 17 septembre 2035	7 845 000	5 419 279	5 820 121				
Triodos Bank NV							
Taux variable, échéant le 3 septembre 2029	100 000	161 257	161 563				
Unédic ASSEO							
1,75 %, échéant le 25 novembre 2032	1 200 000	1 734 377	1 805 164				
Union européenne							
2,75 %, échéant le 4 février 2033	2 593 000	4 171 386	4 186 810				
2,63 %, échéant le 4 février 2048	211 000	284 280	279 591				
0,30 %, échéant le 4 novembre 2050	1 963 000	1 390 955	1 455 651				
United Utilities Water Finance PLC							
3,50 %, échéant le 27 février 2033	236 000	350 491	383 316				
3,75 %, échéant le 7 août 2035	495 000	794 949	795 119				

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 245 253 611 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

Contrats de change

Plus-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Plus-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	
22 juillet 2026	0,6179	CAD	126 905	126 905	EUR	78 410	127 051	146
22 juillet 2026	0,6188	CAD	2 002 809	2 002 809	EUR	1 239 313	2 008 115	5 306
22 juillet 2026	0,7060	CAD	115 089	115 089	USD	81 254	115 107	18
22 juillet 2026	0,6173	CAD	2 568 381	2 568 381	EUR	1 585 488	2 569 038	657
22 juillet 2026	1,6245	EUR	161 730	262 058	CAD	262 728	262 728	670
22 juillet 2026	0,9865	AUD	196 803	192 951	CAD	194 154	194 154	1 203
22 juillet 2026	1,6256	EUR	27 736 612	44 942 896	CAD	45 088 714	45 088 714	145 818
22 juillet 2026	1,6262	EUR	27 890 047	45 191 514	CAD	45 354 089	45 354 089	162 575
22 juillet 2026	0,9867	AUD	11 032 451	10 816 501	CAD	10 885 518	10 885 518	69 017
								385 410

Moins-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Moins-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	
22 juillet 2026	1,8736	GBP	1 412 725	2 654 574	CAD	2 646 900	2 646 900	(7 674)
22 juillet 2026	0,0861	ZAR	62 448 599	5 389 645	CAD	5 378 715	5 378 715	(10 930)
22 juillet 2026	1,3984	USD	60 782	86 106	CAD	84 996	84 996	(1 110)
22 juillet 2026	1,8761	GBP	29 246	54 955	CAD	54 869	54 869	(86)
22 juillet 2026	0,0860	ZAR	710 595	61 328	CAD	61 121	61 121	(207)
22 juillet 2026	1,3981	USD	8 082 072	11 449 323	CAD	11 299 804	11 299 804	(149 519)
22 juillet 2026	1,8763	GBP	5 978 379	11 233 644	CAD	11 217 517	11 217 517	(16 127)
22 juillet 2026	1,3982	USD	8 090 743	11 461 606	CAD	11 312 841	11 312 841	(148 765)
								(334 418)

Plus-value non réalisée sur contrats de change

50 992

Contrats à terme sur taux d'intérêt

	Position	Nombre de contrats	Date d'échéance	Coût unitaire	Valeur actuelle ¹ (\$ CA)	Juste valeur positive (négative) (\$ CA)
Europe (1,1 %)						
EURO-BUXL 30Y BND	vendeur	4	septembre 2026	111,22 EUR	(720 925)	1 426
Euro-Bund	vendeur	2	septembre 2026	127,34 EUR	(412 707)	227
Total Contrats à terme sur taux d'intérêt (1,1 %)					(1 133 632)	1 653
Actifs en collatéral (98,9 %)						155 765
Marge pour couverture des contrats à terme (100 %)						157 418

¹ La valeur actuelle représente l'exposition du portefeuille aux variations de marché découlant des positions prises au moyen de contrats à terme.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable vise à fournir un revenu et, dans une moindre mesure, une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit, directement ou indirectement (y compris au moyen d'investissements dans des FNB ou d'autres OPC), dans un portefeuille diversifié mondialement, composé principalement de titres à revenu fixe d'émetteurs gouvernementaux et corporatifs qui servent à financer des projets ou des entreprises qui visent à s'aligner aux principes de développement durable. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit

Le Fonds a investi dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Titres à revenu fixe par cote de crédit		
AAA	27,1	32,7
AA	26,4	21,6
A	27,4	24,4
BBB	15,4	16,1
Non cotés	2,8	3,4
Total	99,1	98,2

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt :

	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Titres à revenu fixe par date d'échéance		
Moins d'un an	8 403 328	12 417 751
De 1 an à 3 ans	19 498 562	27 118 601
De 3 ans à 5 ans	50 823 800	26 673 313
De 5 ans à 10 ans	168 368 664	162 229 410
Plus de 10 ans	28 550 649	19 598 345
Total	275 645 003	248 037 420

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurrées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 4 224 040 \$ (3 597 936 \$ au 31 décembre 2025).

Risque de prix

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds n'était pas exposé au risque de prix puisqu'il ne détenait aucun placement dans des actifs variant avec les cours du marché.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Segments de marché		
Obligations de sociétés canadiennes	17,1	20,0
Obligations étrangères	50,3	45,7
Obligations fédérales canadiennes	13,5	13,9
Obligations municipales canadiennes	4,3	4,3
Obligations provinciales canadiennes	13,9	14,3
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,9	1,8

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
30 juin 2026				
Obligations	–	275 645 003	–	275 645 003
Total des placements	–	275 645 003	–	275 645 003
Actifs dérivés	1 135 285	148 661 277	–	149 796 562
Passifs dérivés	(1 133 632)	(148 610 285)	–	(149 743 917)
Total des instruments dérivés	1 653	50 992	–	52 645
31 décembre 2025				
Obligations	–	248 037 420	–	248 037 420
Total des placements	–	248 037 420	–	248 037 420
Actifs dérivés	9 042 884	123 826 190	–	132 869 074
Passifs dérivés	(9 041 999)	(123 813 883)	–	(132 855 882)
Total des instruments dérivés	885	12 307	–	13 192

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
Actifs		
Actifs courants		
Placements	238 695	218 374
Plus-value non réalisée sur contrats de change	125	1 806
Trésorerie	10 822	869
Marge sur contrats à terme	586	577
Souscriptions à recevoir	6	7
Produit de la vente de placements à recevoir	1 254	–
Intérêts à recevoir	2 149	1 968
Dividendes à recevoir	56	61
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	85	31
Autres actifs à recevoir	9	–
Total Actifs	253 787	223 693
Passifs		
Passifs courants		
Moins-value non réalisée sur contrats de change	2 219	113
Distributions à payer	7	8
Parts rachetées à payer	1	–
Placements à payer	7 107	–
Charges à payer	197	187
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	78	20
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	9 609	328
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	244 178	223 365
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	10,051	9,937

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	3 843	3 218
Revenus de dividendes	571	506
Revenus sur les produits dérivés	–	106
Autres revenus	9	7
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	1 049	3 165
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	53	28
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	255	(482)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	5 159	(1 417)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	12	8
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	(3 787)	1 455
Total Revenus (Pertes)	7 164	6 594
Charges		
Frais de gestion (note 8)	861	693
Frais d'administration (note 8)	87	99
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	2
Droits et dépôts	4	4
Pertes sur les produits dérivés	118	–
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(5)	(3)
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	12	12
Taxes gouvernementales	143	119
Total Charges	1 221	926
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 943	5 668
Nombre de parts moyen	23 490 301	20 306 977
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,253	0,279

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	223 365	187 756
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 943	5 668
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	18 673	17 787
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	3 268	3 019
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(3 790)	(2 452)
Total opérations sur les parts rachetables	18 151	18 354
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	3 276	3 031
Remboursement de frais de gestion	5	3
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	3 281	3 034
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 813	20 988
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	244 178	208 744
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	22 479 147	19 516 849
Parts rachetables émises	1 865 058	1 832 077
Parts rachetables émises au réinvestissement	328 569	310 738
Parts rachetables rachetées	(379 382)	(253 611)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	24 293 392	21 406 053

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 943	5 668
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(1 049)	(3 165)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(53)	(28)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	(255)	482
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(5 159)	1 417
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(12)	(8)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	3 787	(1 455)
Achats de placements et de contrats de change	(219 167)	(201 152)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de contrats de change	211 162	183 372
Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés	(54)	(6)
Montant à payer sur contrats à terme standardisés	49	51
Marge sur contrats à terme	–	254
Intérêts à recevoir	(181)	137
Dividendes à recevoir	5	22
Autres actifs à recevoir	(9)	(7)
Charges à payer	10	9
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(4 983)	(14 409)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(14)	(15)
Produit de l'émission de parts rachetables	18 674	17 785
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 789)	(2 451)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	14 871	15 319
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	53	28
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	12	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 888	910
Trésorerie au début de la période	869	3 418
Trésorerie à la fin de la période	10 822	4 364
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	3 662	3 355
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	576	528

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (1,2 %)				Sociétés (9,5 %)			
Bons du Trésor - Canada (1,2 %)				Autorité financière municipale de la Colombie Britannique			
Gouvernement du Canada				1,50 %, échéant le 3 juin 2031	500 000	499 445	503 879
2,47 %, échéant le 15 juillet 2026	1 098 000	1 092 564	1 096 963	Badger Infrastructure Solutions Ltd			
2,47 %, échéant le 12 août 2026	150 000	149 340	149 576	5,38 %, échéant le 14 mai 2031	300 000	300 000	305 812
2,47 %, échéant le 26 août 2026	1 670 000	1 663 078	1 663 708	Banque Canadienne Impériale de Commerce			
	2 904 982	2 910 247		Taux variable, échéant le 13 janvier 2032	1 000 000	1 001 914	998 730
Titres à revenu fixe canadiens (29,6 %)				Banque de Montréal			
Obligations (26,6 %)				Taux variable, échéant le 22 septembre 2028	910 000	1 256 551	1 284 277
Émises et garanties par le gouvernement du Canada (9,0 %)				Taux variable, échéant le 2 juin 2037	464 000	640 442	660 097
Gouvernement du Canada				Banque Nationale du Canada			
2,50 %, échéant le 1 ^{er} août 2027	70 000	69 853	69 937	Taux variable, échéant le 23 juin 2031	160 000	160 000	160 240
4,00 %, échéant le 1 ^{er} mars 2029	5 030 000	5 180 938	5 178 556	Taux variable, échéant le 15 août 2035	120 000	119 990	122 031
2,75 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2030	5 680 000	5 616 828	5 630 385	Taux variable, échéant le 15 août 2081	400 000	400 000	400 501
3,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2036	325 000	314 958	321 570	Banque Royale du Canada			
CPPIB Capital Inc.				Taux variable, échéant le 8 août 2034	300 000	306 984	310 081
3,00 %, échéant le 15 juin 2028	1 100 000	1 104 972	1 103 654	Banque Scotia			
Fiducie du Canada pour l'habitation				Taux variable, échéant le 8 septembre 2028	480 000	681 922	680 348
1,90 %, échéant le 15 septembre 2026	1 200 000	1 198 228	1 199 400	3,62 %, échéant le 30 janvier 2032	290 000	288 386	289 260
4,25 %, échéant le 15 décembre 2028	2 550 000	2 655 979	2 633 739	Banque Toronto-Dominion			
3,70 %, échéant le 15 juin 2029	3 500 000	3 554 460	3 577 126	Taux variable, échéant le 9 janvier 2032	390 000	398 537	396 108
2,85 %, échéant le 15 décembre 2030	500 000	498 582	495 476	Taux variable, échéant le 7 avril 2032	280 000	279 994	281 800
3,20 %, échéant le 15 juin 2031	1 060 000	1 058 461	1 063 614	Taux variable, échéant le 16 juin 2036	1 060 000	1 065 426	1 069 457
3,65 %, échéant le 15 juin 2033	690 000	687 406	704 168	Bird Construction Inc.			
	21 940 665	21 977 625		4,40 %, échéant le 1 ^{er} juin 2031	440 000	442 067	444 524
Émises et garanties par une province (7,9 %)				British Columbia Investment Corp			
Hydro-Québec				3,25 %, échéant le 2 juin 2031	550 000	553 079	550 285
3,40 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2029	500 000	512 305	505 454	Brookfield Finance II Inc.			
Province de l'Alberta				5,43 %, échéant le 14 décembre 2032	950 000	995 746	1 017 987
3,15 %, échéant le 1 ^{er} juin 2032	250 000	246 710	248 011	Capital Power Corp.			
Province de l'Ontario				Taux variable, échéant le 9 septembre 2082	650 000	681 700	735 938
3,60 %, échéant le 8 mars 2028	5 230 000	5 320 302	5 301 332	Coast Capital Savings Credit Union			
1,55 %, échéant le 1 ^{er} novembre 2029	5 000 000	4 620 619	4 770 105	4,52 %, échéant le 18 octobre 2027	320 000	323 544	324 055
Taux variable, échéant le 19 novembre 2030	1 000 000	1 002 110	1 004 002	4,15 %, échéant le 1 ^{er} février 2028	410 000	410 020	413 121
Taux variable, échéant le 13 janvier 2031	1 500 000	1 501 672	1 502 525	Taux variable, échéant le 28 octobre 2035	220 000	220 000	223 062
4,05 %, échéant le 2 février 2032	1 610 000	1 671 805	1 673 969	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique			
4,60 %, échéant le 2 décembre 2055	546 000	554 029	554 887	3,10 %, échéant le 2 décembre 2051	132 000	125 720	122 534
Province de Québec				Dream Industrial Real Estate Investment Trust			
1,90 %, échéant le 1 ^{er} septembre 2030	1 300 000	1 241 183	1 238 887	4,29 %, échéant le 3 juillet 2030	290 000	290 000	294 205
Province de Terre-Neuve							
2,85 %, échéant le 2 juin 2028	500 000	499 475	499 934				
6,50 %, échéant le 17 octobre 2029	1 000 000	1 299 282	1 106 527				
4,15 %, échéant le 2 juin 2033	300 000	312 003	312 130				
Province du Nouveau-Brunswick							
3,10 %, échéant le 14 août 2028	500 000	505 225	502 573				
	19 286 720	19 220 336					

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sociétés (9,5 %) (suite)				Rogers Communications Inc.			
Dream Summit Industrial LP				Taux variable, échéant le			
3,96 %, échéant le 10 avril 2029	300 000	300 000	302 219	31 juillet 2056	150 000	150 000	155 017
4,17 %, échéant le 18 septembre 2030	400 000	400 000	403 584	Royal Office LP Finance			
Empire Vie Assurance				5,21 %, échéant le 12 novembre 2032	341 757	361 972	367 778
Taux variable, échéant le				Sienna Senior Living Inc.			
17 mars 2031	30 000	30 000	30 294	3,52 %, échéant le 18 décembre 2028	200 000	200 000	199 940
5,50 %, échéant le 13 janvier 2033	400 000	417 316	412 682	Société Financière Manuvie			
4,22 %, échéant le 26 mai 2036	800 000	807 259	808 899	3,72 %, échéant le 15 mai 2030	374 000	375 453	375 952
Enbridge Inc.				7,12 %, échéant le 19 juin 2082	325 000	325 000	334 162
7,22 %, échéant le 24 juillet 2030	230 000	262 069	257 611	Suncor Énergie Inc.			
7,20 %, échéant le 18 juin 2032	20 000	23 214	23 154	3,55 %, échéant le 14 novembre 2030	440 000	438 713	437 846
Fédération des caisses Desjardins				TELUS Corp.			
Taux variable, échéant le				Taux variable, échéant le			
24 janvier 2035	580 000	593 102	588 899	21 juillet 2055	150 000	156 000	155 895
First Nations Finance Authority				Toromont Industries Ltd.			
3,25 %, échéant le 1 ^{er} juin 2031	550 000	548 972	550 301	3,76 %, échéant le 28 mars 2030	320 000	320 000	321 460
Fonds de placement immobilier RioCan					23 070 706	23 234 186	
4,62 %, échéant le 3 octobre 2031	530 000	539 757	541 621	Titres adossés à des actifs et à des hypothèques canadiens (0,2 %)			
General Motors Financial of Canada Ltd.				Canvas Cards Trust			
3,80 %, échéant le 7 novembre 2030	240 000	239 650	239 750	3,64 %, échéant le 16 juin 2032	160 000	160 000	160 529
Glacier Credit Card Trust				Glacier Credit Card Trust			
Taux variable, échéant le				3,91 %, échéant le 20 septembre 2030	360 000	360 000	363 550
20 septembre 2029	230 000	230 000	230 598		520 000	524 079	
HCN Canadian Holdings-1 LP				Total des obligations			
2,95 %, échéant le 15 janvier 2027	500 000	504 770	499 997		64 818 091	64 956 226	
Honda Canada Finance Inc.							
3,54 %, échéant le 23 septembre 2030	140 000	140 000	139 110				
Hyundai Capital Canada Inc.							
3,58 %, échéant le 14 janvier 2030	420 000	421 696	419 722				
iA Financial Corp Inc.							
Taux variable, échéant le							
26 mai 2036	300 000	300 510	302 739				
Innovation Federal Credit Union							
4,23 %, échéant le 12 juin 2028	100 000	100 000	100 343				
Intact Corporation Financière							
Taux variable, échéant le							
31 mars 2086	650 000	646 250	647 834				
Inter Pipeline Ltd.							
5,76 %, échéant le 17 février 2028	200 000	209 408	207 089				
5,71 %, échéant le 29 mai 2030	290 000	311 634	308 998				
Keyera Corp.							
3,94 %, échéant le 15 juillet 2031	110 000	109 997	110 286				
Kruger Packaging Holdings LP							
5,75 %, échéant le 3 décembre 2032	270 000	270 000	273 155				
Mattamy Group Corp.							
5,50 %, échéant le 15 décembre 2032	220 000	218 700	218 258				
Montreal International Fuel Facilities Corp.							
3,71 %, échéant le 10 avril 2031	260 000	260 000	262 252				
Oxford Properties Group Trust							
3,60 %, échéant le 13 novembre 2030	360 000	359 193	358 243				
Reliance LP							
3,60 %, échéant le 18 avril 2030	300 000	299 988	298 418				
5,25 %, échéant le 15 mai 2031	720 000	758 616	761 748				
					1 729 640	1 841 253	

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Finance (1,3 %)				Services aux collectivités (0,7 %)			
Banque Canadienne Impériale de Commerce				Brookfield Renewable Energy Partners			
4,50 %, série 47	3 000	76 469	77 400	4,35 %, série	4 500	114 040	117 000
				5,00 %, série 5	2 600	49 278	57 746
Banque de Montréal				Brookfield Renewable Energy Partners LP			
4,85 %, catégorie B, série 44	1 700	44 526	45 900	5,00 %, série 13	3 700	84 987	95 164
Banque Toronto-Dominion				5.75 %,échéant le 31 juillet 2031	6 000	150 000	155 460
3,90 %, série 1	3 200	73 866	81 888	Canadian Utilities Ltd.			
4,50 %, série 16	4 800	124 695	124 848	3,40 %, série Y	4 000	92 344	100 560
4,70 %, série 18	2 100	53 074	54 621	4,75 %, série HH	400	8 140	8 628
Brookfield Corp.				4,90 %, série BB	6 100	133 910	136 701
3,24 %, série 24	7 900	163 324	183 675	5,60 %, série	2 100	52 500	52 605
3,25 %, série 42	7 800	171 493	196 794	Capital Power Corp.			
3,57 %, série 38	3 300	80 341	80 289	4,60 %, série 3	4 000	104 360	104 600
3,85 %, série 26	500	11 398	11 500	Emera Inc.			
4,03 %, série 40	7 800	178 070	199 056	4,25 %, série F	4 000	102 950	103 000
4,44 %, série 34	1 300	28 829	32 760	4,25 %, série J	4 600	115 321	122 728
4,80 %, série 46	2 600	62 306	65 884	4,10 %, série C	3 000	77 491	77 460
5,06 %, série 32	4 500	116 658	116 595	4,6 %, série L	2 400	45 591	50 616
6,229 %, 2027-12-31	1 200	27 974	30 444	Fortis Inc.			
6,45 %, série 2	900	11 908	12 510	2,50 %, série H	1 150	18 509	23 736
7,20 %, série 13	1 500	19 630	20 850	3,91 %, série M	12 950	304 528	325 692
Corporation Financière Power				4,00 %, série K	3 000	69 634	73 650
4,22 %, série T	1 500	34 494	37 650			1 523 583	1 605 346
4,50 %, série 23	4 900	97 204	100 793	Services de communication (0,2 %)			
5,15 %, série V	6 500	141 734	149 955	BCE Inc.			
5,25 %, série E	3 225	70 109	75 820	3,45 %, série AB	700	14 968	15 050
5,90 %, série F	1 000	24 477	25 500	3,45 %, série AD	3 000	62 847	63 180
série A	450	6 333	6 570	3,61 %, série AA	15 600	327 285	337 116
Financière Sun Life Inc.				Taux variable, série AH	650	—	13 884
2,28 %, série 8R	300	6 402	6 231	2,80 %, série AG	650	13 682	14 826
2,84 %, série 10R	750	16 978	18 278	2,95 %, série AK	1 300	26 186	28 327
Great-West Lifeco Inc.				3,11 %, série AF	2 900	48 337	67 048
2,18 %, série N	550	10 175	10 698	3,55 %, série AC	1 900	41 491	40 660
4,50 %, série Y	12 675	257 332	264 908			534 796	580 091
5,15 %, série T	2 650	56 604	61 878	Total des actions privilégiées			
5,25 %, série S	1 775	38 429	41 890			6 817 035	7 217 429
5.7 %, échéant le 30 juin 2031	1 900	47 500	47 576	Total des titres à revenu fixe canadiens			
Intact Corporation Financière						71 635 126	72 173 655
5,25 %, série 11	7 400	174 170	177 600				
5,50 %, série 13	1 050	26 250	26 240				
Power Corporation du Canada							
5,35 %, série B	2 100	46 323	49 749				
5,60 %, série G	6 575	160 538	162 797				
5,65 %, série I	900	22 500	22 428				
Sagen MI Canada Inc.							
5,40 %, série 1	1 500	32 179	35 145				
Société Financière Manuvie							
2,18 %, série 3	3 200	69 207	68 096				
3,80 %, série 19	6 500	156 212	161 590				
3,90 %, série 15	1 800	41 008	45 018				
3,90 %, série 17	4 700	111 342	118 534				
4,35 %, série 9	2 700	65 835	68 904				
4,73 %, série 11	2 850	71 120	71 877				
		3 029 016	3 190 739				

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations étrangères (53,4 %) (suite)				Capital One Financial Corp.			
ABN AMRO Bank NV				Taux variable, échéant le			
2,63 %, échéant le 16 janvier 2029	600 000	975 976	963 993	30 janvier 2036	386 000	521 974	541 337
Akzo Nobel NV				Carnival Corp Ltd			
3,63 %, échéant le 16 juin 2029	179 000	290 276	291 925	5,88 %, échéant le 15 juin 2031	195 000	277 483	281 562
Alphabet Inc.				5,75 %, échéant le 1 ^{er} août 2032	190 000	268 536	272 376
5,45 %, échéant le 15 novembre 2055	304 000	414 520	415 669	Caterpillar Financial Services Corp.			
Alstom SA				2,52 %, échéant le 22 août 2028	700 000	1 108 193	1 125 497
Taux variable, échéant le				Cellnex Finance Co SA			
16 juin 2031	200 000	323 815	329 414	2,00 %, échéant le 15 février 2033	100 000	127 056	147 692
Amazon.com Inc.				China Government Bond			
3,70 %, échéant le 12 juin 2031	170 000	169 893	171 018	2,88 %, échéant le 3 juillet 2034	174 000	281 162	279 879
5,80 %, échéant le 13 mars 2056	216 000	294 973	305 363	Chubb INA Holdings Inc.			
Ameren Corp.				5,00 %, échéant le 15 mars 2034	661 000	905 731	942 145
5,00 %, échéant le 15 mai 2036	894 000	1 209 624	1 241 439	Cigna Corp.			
Amgen Inc.				2,38 %, échéant le 15 mars 2031	1 240 000	1 468 327	1 585 061
4,85 %, échéant le 19 février 2036	357 000	486 728	496 896	Citigroup Inc.			
Amphenol Corp.				Taux variable, échéant le			
5,30 %, échéant le 15 novembre 2055	526 000	689 927	712 429	24 février 2028	480 000	676 238	674 630
Amprion GmbH				Commonwealth Edison Co.			
4,07 %, échéant le 15 janvier 2038	100 000	162 707	163 221	4,00 %, échéant le 1 ^{er} mars 2049	1 281 000	1 369 625	1 429 290
Anglian Water Osprey Financing PLC				Consumers Energy Co.			
6,38 %, échéant le 18 août 2033	130 000	243 070	237 184	4,35 %, échéant le 15 avril 2049	261 000	299 794	308 498
Anheuser-Busch InBev SA/NV				Comcast Corp.			
2,75 %, échéant le 17 mars 2036	190 000	283 225	286 433	3,75 %, échéant le 1 ^{er} avril 2040	1 198 000	1 328 532	1 359 277
Apollo Debt Solutions BDC				Compass Group PLC			
5,70 %, échéant le 23 janvier 2031	330 000	449 638	458 894	2,63 %, échéant le 15 janvier 2029	849 000	1 365 999	1 363 465
Arkema SA				Consolidated Edison Co			
3,50 %, échéant le 9 septembre 2033	400 000	644 444	638 679	of New York Inc.			
AstraZeneca PLC				5,50 %, échéant le 15 mars 2055	370 000	533 380	503 657
1,25 %, échéant le 12 mai 2028	800 000	1 266 395	1 262 143	Constellation Energy Corp.			
AvalonBay Communities Inc.				5,75 %, échéant le 15 mars 2054	233 000	321 014	327 840
5,00 %, échéant le 1 ^{er} août 2035	240 000	330 221	339 527	5,88 %, échéant le 15 janvier 2066	124 000	167 969	172 748
Baker Hughes Inc.				Corebridge Financial Inc.			
4,74 %, échéant le 11 mars 2046	100 000	159 642	166 052	5,75 %, échéant le 15 janvier 2034	190 000	277 977	277 522
Banco Santander SA				Covea Cooperations SACA			
5,13 %, échéant le 6 novembre 2035	800 000	1 081 790	1 114 450	Taux variable, échéant le			
5,44 %, échéant le 15 avril 2036	200 000	277 100	284 726	10 juin 2036	300 000	484 780	491 106
Banque de Développement				Credit Suisse Group AG			
du Conseil de l'Europe				Taux variable, échéant le			
0,25 %, échéant le 19 janvier 2032	177 000	225 912	248 536	12 janvier 2029	480 000	674 599	673 123
Barclays PLC				CubeSmart LP			
Taux variable, échéant le				5,13 %, échéant le 1 ^{er} novembre 2035	158 000	214 943	222 381
29 juillet 2031	136 000	253 259	260 040	CVS Health Corp.			
Bayerische Landesbank				4,78 %, échéant le 25 mars 2038	300 000	365 166	400 159
Taux variable, échéant le				Deere & Co.			
21 janvier 2037	200 000	324 922	326 659	5,45 %, échéant le 16 janvier 2035	945 000	1 339 650	1 389 420
Becton Dickinson Euro Finance Sarl				Dominion Resources Inc./VA			
1,34 %, échéant le 13 août 2041	245 000	262 756	269 322	Taux variable, échéant le			
Blackstone Group Inc.				15 décembre 2056	211 000	294 446	300 200
6,25 %, échéant le 25 janvier 2031	242 000	330 130	343 695	Taux variable, échéant le			
5,35 %, échéant le 12 mars 2031	228 000	303 650	311 299	15 décembre 2056	110 000	153 503	156 705
Bristol-Myers Squibb Co.				DSV Finance BV			
5,55 %, échéant le 22 février 2054	516 000	690 178	714 763	3,13 %, échéant le 6 novembre 2028	790 000	1 267 675	1 283 451
Broadcom Inc.				DTE Electric Co.			
4,75 %, échéant le 15 avril 2029	900 000	1 247 147	1 284 203	5,55 %, échéant le 1 ^{er} mars 2056	512 000	682 634	713 651
Brown & Brown Inc.				DWR Cymru Financing UK PLC			
5,65 %, échéant le 11 juin 2034	300 000	422 657	431 939	6,25 %, échéant le 8 septembre 2037	240 000	448 928	451 536
5,55 %, échéant le 23 juin 2035	282 000	388 678	400 190				

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations étrangères (53,4 %) (suite)							
ENI SPA				Hiscox Ltd.			
4,00 %, échéant le 26 mai 2035	433 000	690 191	718 443	Taux variable, échéant le			
5,95 %, échéant le 15 mai 2054	384 000	520 790	539 867	11 décembre 2034	200 000	274 537	300 131
Erste & Steiermarkische Bank				Home Depot Inc.			
Dionicko Društvo				4,90 %, échéant le 15 avril 2029	890 000	1 264 359	1 279 652
Taux variable, échéant le				HSBC Holdings PLC			
27 mai 2031	200 000	321 328	328 474	Taux variable, échéant le			
ETHIAS VIE				22 septembre 2028	950 000	1 263 708	1 305 971
4,75 %, échéant le 7 mai 2035	200 000	315 955	337 476	IDS Financing PLC			
European Financial Stability Facility				4,00 %, échéant le 1 ^{er} octobre 2032	327 000	536 551	523 227
3,13 %, échéant le 1 ^{er} février 2036	590 000	962 642	952 266	Indiana Michigan Power Co.			
European Union				4,55 %, échéant le 15 mars 2046	590 000	691 435	718 958
3,75 %, échéant le 12 octobre 2045	830 202	1 328 612	1 331 345	Infrastrutture Wireless Italiana SpA			
Eversource Energy				3,63 %, échéant le 13 octobre 2032	272 000	442 006	422 306
Taux variable, échéant le				Intel Corp.			
15 août 2056	99 000	135 524	140 116	5,00 %, échéant le 15 août 2033	429 000	584 942	604 692
Exelon Corp.				6,13 %, échéant le 15 mai 2056	168 000	228 093	239 104
5,60 %, échéant le 15 mars 2053	180 000	247 813	246 247	JPMorgan Chase & Co.			
Fiserv Inc.				Taux variable, échéant le			
5,63 %, échéant le 21 août 2033	160 000	231 301	229 687	24 janvier 2036	958 000	1 347 847	1 392 775
Florida Power & Light Co.				JT International Financial Services BV			
4,70 %, échéant le 15 février 2036	98 000	136 680	135 001	Taux variable, échéant le			
4,13 %, échéant le 1 ^{er} février 2042	520 000	674 196	633 068	4 mars 2031	233 000	376 391	372 968
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.				Kommunalbanken AS			
2,63 %, échéant le 31 mars 2036	515 000	631 185	638 034	2,63 %, échéant le 12 février 2032	385 000	616 368	611 225
GE Vernova Inc.				Kraft Heinz Foods Co.			
5,50 %, échéant le 4 février 2056	101 000	134 370	139 530	4,38 %, échéant le 1 ^{er} juin 2046	21 420	25 031	24 422
Global Payments Inc.				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			
4,88 %, échéant le 15 novembre 2030	456 000	637 568	636 255	2,88 %, échéant le 30 juin 2031	715 000	1 155 413	1 168 037
5,55 %, échéant le 15 novembre 2035	120 000	162 605	165 293	London Power Network			
Gouvernement d'Abou Dabi				3,84 %, échéant le 11 juin 2037	299 000	466 805	481 717
3,88 %, échéant le 16 avril 2050	500 000	526 621	546 961	M&G PLC			
Gouvernement d'Arabie Saoudite				Taux variable, échéant le			
3,38 %, échéant le 5 mars 2032	100 000	164 454	161 806	20 octobre 2031	100 000	186 724	187 000
3,75 %, échéant le 5 mars 2037	254 000	398 756	403 455	5,56 %, échéant le 20 juillet 2055	200 000	360 627	359 462
Gouvernement d'Australie				Mastercard Inc.			
4,25 %, échéant le 21 décembre 2035	1 071 000	979 188	1 014 446	2,10 %, échéant le 1 ^{er} décembre 2027	790 000	1 278 889	1 269 051
Gouvernement des États-Unis				Mercedes-Benz International			
4,13 %, échéant le 31 octobre 2031	4 326 900	5 954 720	6 109 592	3,20 %, échéant le 13 mai 2029	900 000	1 445 105	1 458 994
4,13 %, échéant le 31 mai 2032	4 560 000	6 322 281	6 425 797	Merck & Co. Inc.			
4,13 %, échéant le 15 février 2036	4 865 000	6 637 400	6 746 587	5,85 %, échéant le 22 mai 2056	102 000	139 890	148 996
4,63 %, échéant le 15 mai 2054	3 167 600	4 230 358	4 278 605	Meta Platforms, Inc.			
2,38 %, échéant le 15 février 2055	229 675	303 647	302 371	6,20 %, échéant le 15 mai 2046	451 000	613 937	644 808
Gouvernement du Chili				Metropolitan Life Global Funding I			
3,88 %, échéant le 14 avril 2036	596 000	962 240	968 897	4,00 %, échéant le 5 avril 2028	440 000	738 035	724 864
Gouvernement du Royaume-Uni				Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.			
0,50 %, échéant le 31 janvier 2029	500 000	804 072	858 688	Taux variable, échéant le			
4,63 %, échéant le 31 janvier 2034	720 000	1 324 012	1 355 421	21 avril 2036	200 000	277 100	283 385
3,75 %, échéant le 22 octobre 2053	614 537	880 102	868 126	Morgan Stanley			
Hamburg Commercial Bank AG				Taux variable, échéant le			
3,25 %, échéant le 3 février 2031	288 000	467 632	466 002	18 janvier 2035	964 000	1 308 943	1 392 475
Heathrow Funding Ltd.				MS&AD Insurance Group Holdings Inc.			
Taux variable, échéant le				3,46 %, échéant le 5 mars 2034	543 000	881 923	870 420
16 janvier 2038	204 000	301 960	326 746	Nationwide Building Society			
Hewlett Packard Enterprise Co.				Taux variable, échéant le			
5,00 %, échéant le 15 octobre 2034	171 000	230 383	238 809	13 janvier 2032	606 000	1 143 009	1 153 641
				New South Wales Treasury Corp.			
				4,25 %, échéant le 20 février 2036	675 000	561 707	610 129
				4,75 %, échéant le 20 février 2037	435 000	404 969	404 854

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Obligations étrangères (53,4 %) (suite)				Sompo Holdings, Inc.			
New Zealand Government Bond				Taux variable, échéant le			
1,50 %, échéant le 15 mai 2031	188 000	134 478	135 702	22 avril 2036	385 000	529 057	537 075
NextEra Energy Capital Holdings Inc.				Southwestern Public Service Co.			
4,50 %, échéant le 15 mai 2056	102 000	166 361	163 092	5,30 %, échéant le 15 mai 2035	813 000	1 124 297	1 159 372
Notting Hill Genesis				Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.			
3,25 %, échéant le 12 octobre 2048	1 180 000	1 367 134	1 400 753	5,52 %, échéant le 13 janvier 2028	1 140 000	1 604 758	1 641 014
NSTAR Electric Co.				Sunoco LP			
5,20 %, échéant le 15 mai 2036	62 000	84 693	88 454	4,38 %, échéant le 26 mars 2029	410 000	410 000	408 664
Nvidia Corporation				Swiss Confederation Government Bond			
4,95 %, échéant le 15 juin 2036	309 000	435 812	436 002	3,50 %, échéant le 8 avril 2033	110 000	206 564	236 116
Oncor Electric Delivery Co. LLC				Swisscom Finance BV			
Taux variable, échéant le				3,88 %, échéant le 29 mai 2044	450 000	690 917	704 939
28 février 2031	374 000	600 142	613 599	Take-Two Interactive Software Inc.			
3,70 %, échéant le 15 mai 2050	162 000	162 009	169 359	5,60 %, échéant le 12 juin 2034	286 000	404 017	415 229
Oracle Corp.				Telenor ASA			
5,88 %, échéant le 26 septembre 2045	250 000	303 011	311 663	0,63 %, échéant le 25 septembre 2031	242 000	339 326	342 237
5,95 %, échéant le 26 septembre 2055	110 000	133 070	133 153	Texas Instruments Inc.			
Orsted AS				5,05 %, échéant le 18 mai 2063	560 000	712 413	712 816
4,88 %, échéant le 12 janvier 2032	179 000	317 409	326 038	TotalEnergies Capital USA LLC			
4,13 %, échéant le 4 février 2038	880 000	1 413 118	1 435 160	4,57 %, échéant le 13 janvier 2033	990 000	1 356 886	1 378 476
P3 Group Sarl				Toyota Motor Finance Netherlands BV			
3,75 %, échéant le 2 avril 2033	213 000	346 173	339 018	3,50 %, échéant le 13 janvier 2028	670 000	1 107 924	1 095 351
Pacific Gas & Electric Co.				Treasury Corp of Victoria			
6,10 %, échéant le 15 octobre 2055	499 000	687 681	688 455	2,25 %, échéant le 15 septembre 2033	1 737 000	1 305 636	1 415 208
6,00 %, échéant le 1 ^{er} mai 2056	100 000	131 674	136 379	3,63 %, échéant le 29 septembre 2040	124 000	201 343	200 077
Patterson-UTI Energy Inc.				Union européenne			
6,05 %, échéant le 15 mai 2036	340 000	483 136	482 250	3,63 %, échéant le 12 décembre 2040	425 000	666 927	689 742
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.				3,00 %, échéant le 4 mars 2053	833 810	1 133 605	1 131 210
5,30 %, échéant le 19 mai 2053	603 000	777 246	809 451	UNIQA Insurance Group AG			
Phillips 66 Co.				Taux variable, échéant le			
5,50 %, échéant le 15 mars 2055	300 000	401 413	399 053	13 novembre 2035	200 000	320 235	331 488
Prologis Euro Finance LLC				Veolia Environnement SA			
0,50 %, échéant le 16 février 2032	415 000	629 983	571 629	1,25 %, échéant le 2 avril 2027	900 000	1 420 412	1 441 817
Prudential Financial Inc.				Verizon Communications Inc.			
4,60 %, échéant le 15 mai 2044	450 000	582 161	560 929	6,00 %, échéant le 30 novembre 2065	343 000	475 754	474 872
Public Service Enterprise Group Inc.				Viridium Group Sarl			
6,13 %, échéant le 15 octobre 2033	418 000	617 052	629 339	4,38 %, échéant le 16 novembre 2035	500 000	810 825	787 031
QBE Insurance Group Ltd.				Volkswagen AG			
4,29 %, échéant le 17 juin 2036	363 000	587 759	593 945	Taux variable, échéant le			
Queensland Treasury Corp				4 décembre 2035	400 000	680 343	682 940
2,00 %, échéant le 22 août 2033	349 000	250 912	280 439	Vonovia SE			
Queensland Treasury Corp.				3,50 %, échéant le 6 juillet 2031	200 000	325 128	322 770
3,38 %, échéant le 18 mars 2036	259 000	408 598	420 169	4,38 %, échéant le 6 juillet 2038	200 000	324 073	321 344
Renault SA				Vornado Realty LP			
3,88 %, échéant le 30 septembre 2030	200 000	329 574	323 589	5,75 %, échéant le 1			

Fonds FÉRIQUE / États financiers intermédiaires non audités au 30 juin 2026 31

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions canadiennes (13,6 %)				Matériaux (1,4 %)			
Biens de consommation de base (0,3 %)				Alamos Gold Inc., catégorie A	10 780	492 705	463 540
Alimentation Couche-Tard Inc.	8 890	682 173	803 656	Mines Agnico-Eagle Ltée.	7 520	1 148 293	1 657 107
		682 173	803 656	Wheaton Precious Metals Corp.	8 520	823 247	1 359 281
						2 464 245	3 479 928
Consommation discrétionnaire (0,7 %)				Services aux collectivités (1,7 %)			
Restaurant Brands International Inc.	10 120	902 657	1 041 044	Brookfield Infrastructure-A	19 480	1 078 864	1 065 361
Société Canadian Tire Ltée., catégorie A	3 650	593 522	713 028	Emera Inc.	23 390	1 244 858	1 759 630
		1 496 179	1 754 072	Fortis Inc.	16 930	979 843	1 375 562
						3 303 565	4 200 553
Énergie (2,0 %)				Services de communication (0,4 %)			
Enbridge Inc.	22 430	1 323 239	1 725 091	BCE Inc.	5 690	291 538	173 830
Pembina Pipeline Corporation	14 620	698 221	959 364	Quebecor Inc., catégorie B	12 200	426 888	825 818
TC Energy Corp.	23 930	1 333 315	2 247 506			718 426	999 648
		3 354 775	4 931 961	Soins de santé (0,4 %)			
Finance (4,8 %)				Chartwell Retirement Residences	37 750	629 173	843 712
Banque Canadienne Impériale de Commerce	6 082	348 334	993 312			629 173	843 712
Banque de Montréal	7 330	944 795	1 837 411	Total des actions canadiennes			
Banque Royale du Canada	9 970	1 241 029	2 927 990		22 502 365	33 340 079	
Banque Scotia	10 730	722 013	1 322 687	Total des placements (97,8 %)			
Banque Toronto-Dominion	15 120	1 204 102	2 607 293		225 089 820*	238 695 325	
Brookfield Asset Management Ltd.	5 400	404 753	343 548	Moins-value non réalisée sur contrats de change (- 0,9 %)			
iA Financial Corp Inc.	5 000	410 270	979 150				(2 094 360)
Power Corporation du Canada	850	21 250	21 505	Marge pour couverture de contrats à terme (0,2 %)			
Société Financière Manuvie	10 730	369 410	617 190				592 568
		5 665 956	11 650 086	Trésorerie et autres éléments d'actif net (2,9 %)			
Immobilier (0,7 %)							6 984 268
Fonds de placement immobilier RioCan	14 950	287 359	339 216	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
Granite Real Estate Investment Trust	7 610	566 150	729 038				244 177 801
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	39 590	710 953	734 394				
		1 564 462	1 802 648				
Industrie (1,2 %)							
Canadian Pacific Kansas City	11 820	1 304 600	1 453 387				
Finning International Inc.	6 780	684 371	679 220				
Groupe WSP Global Inc.	4 215	634 440	741 208				
		2 623 411	2 873 815				

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 209 927 128 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

Contrats de change

Plus-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Plus-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	
8 juillet 2026	0,6203	CAD	67 713	67 713	EUR	42 000	68 059	346
8 juillet 2026	0,9897	AUD	3 297 000	3 235 597	CAD	3 262 942	3 262 942	27 345
8 juillet 2026	1,7695	CHF	133 000	233 574	CAD	235 346	235 346	1 772
8 juillet 2026	0,8232	NZD	129 000	103 902	CAD	106 198	106 198	2 296
8 juillet 2026	0,7232	CAD	76 048	76 048	USD	55 000	77 968	1 920
8 juillet 2026	0,6199	CAD	190 345	190 345	EUR	118 000	191 213	868
8 juillet 2026	0,7229	CAD	587 924	587 924	USD	425 000	602 482	14 558
8 juillet 2026	0,7212	CAD	224 621	224 621	USD	162 000	229 652	5 031
8 juillet 2026	0,6189	CAD	66 242	66 242	EUR	41 000	66 439	197
8 juillet 2026	0,7213	CAD	632 184	632 184	USD	456 000	646 427	14 243
8 juillet 2026	0,9891	AUD	413 000	405 308	CAD	408 508	408 508	3 200
8 juillet 2026	0,9889	AUD	98 000	96 175	CAD	96 910	96 910	735
8 juillet 2026	0,7180	CAD	981 859	981 859	USD	705 000	999 411	17 552
8 juillet 2026	0,6177	CAD	649 192	649 192	EUR	401 000	649 802	610
8 juillet 2026	0,7184	CAD	232 474	232 474	USD	167 000	236 740	4 266
8 juillet 2026	0,7154	CAD	97 848	97 848	USD	70 000	99 232	1 384
8 juillet 2026	0,7160	CAD	346 364	346 364	USD	248 000	351 566	5 202
8 juillet 2026	0,7143	CAD	1 436 291	1 436 291	USD	1 026 000	1 454 461	18 170
8 juillet 2026	0,5327	CAD	191 490	191 490	GBP	102 000	191 796	306
8 juillet 2026	0,7086	CAD	208 857	208 857	USD	148 000	209 805	948
8 juillet 2026	0,7086	CAD	238 510	238 510	USD	169 000	239 575	1 065
8 juillet 2026	0,6177	CAD	110 085	110 085	EUR	68 000	110 191	106
8 juillet 2026	1,4185	USD	29 000	41 111	CAD	41 137	41 137	26
8 juillet 2026	1,4195	USD	263 000	372 830	CAD	373 325	373 325	495
8 juillet 2026	1,4192	USD	306 000	433 787	CAD	434 273	434 273	486
8 juillet 2026	0,5357	CAD	220 267	220 267	GBP	118 000	221 881	1 614
								124 741

Moins-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Moins-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	
8 juillet 2026	1,3901	USD	170 000	240 993	CAD	236 321	236 321	(4 672)
8 juillet 2026	1,6127	EUR	13 517 000	21 903 667	CAD	21 798 933	21 798 933	(104 734)
8 juillet 2026	1,3820	USD	26 429 000	37 465 846	CAD	36 525 845	36 525 845	(940 001)
8 juillet 2026	1,3820	USD	26 430 000	37 467 263	CAD	36 527 204	36 527 204	(940 059)
8 juillet 2026	1,6127	EUR	13 517 000	21 903 667	CAD	21 799 001	21 799 001	(104 666)
8 juillet 2026	1,6156	EUR	198 000	320 850	CAD	319 883	319 883	(967)
8 juillet 2026	1,6155	EUR	318 000	515 304	CAD	513 738	513 738	(1 566)
8 juillet 2026	1,8600	GBP	4 486 000	8 435 253	CAD	8 343 850	8 343 850	(91 403)
8 juillet 2026	1,8642	GBP	199 000	374 190	CAD	370 985	370 985	(3 205)
8 juillet 2026	0,7047	CAD	1 031 711	1 031 711	USD	727 000	1 030 598	(1 113)
8 juillet 2026	1,6195	EUR	64 000	103 709	CAD	103 645	103 645	(64)
8 juillet 2026	1,6194	EUR	363 000	588 225	CAD	587 860	587 860	(365)
8 juillet 2026	1,3973	USD	568 000	805 199	CAD	793 668	793 668	(11 531)
8 juillet 2026	1,3958	USD	387 000	548 613	CAD	540 187	540 187	(8 426)
8 juillet 2026	0,6169	CAD	552 763	552 763	EUR	341 000	552 575	(188)
8 juillet 2026	1,8693	GBP	148 000	278 292	CAD	276 650	276 650	(1 642)
8 juillet 2026	0,7052	CAD	621 076	621 076	USD	438 000	620 910	(166)
8 juillet 2026	1,6060	EUR	299 000	484 516	CAD	480 183	480 183	(4 333)
								(2 219 101)
								(2 094 360)

Moins-value non réalisée sur contrats de change

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
 Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

Contrats à terme sur taux d'intérêt

	Position	Nombre de contrats	Date d'échéance	Coût unitaire	Valeur actuelle ¹ (\$ CA)	Juste valeur positive (négative) (\$ CA)
Asie (-0,9 %)						
Obligations gouvernementales de l'Australie 3 ans	acheteur	5	septembre 2026	95,65 AUD	513 480	280
Obligations gouvernementales de l'Australie 10 ans	vendeur	26	septembre 2026	95,25 AUD	(2 803 445)	(5 324)
					(2 289 965)	(5 044)
États-Unis (0,3 %)						
Obligation Ultra États-Unis	vendeur	43	septembre 2026	116,15 USD	(7 083 008)	45 736
Obligations du Trésor américain Ultra 10 ans	vendeur	35	septembre 2026	112,47 USD	(5 582 220)	19 386
Obligations long terme américaines	acheteur	33	septembre 2026	113,50 USD	5 311 494	(30 710)
Billet Trésorerie US 10 ans	acheteur	6	septembre 2026	109,89 USD	935 015	(2 526)
Billet Trésorerie US 2 ans	acheteur	75	septembre 2026	103,07 USD	21 923 769	(12 465)
Indice 5 ans billets américains	acheteur	66	septembre 2026	107,05 USD	10 019 012	(17 546)
					25 524 062	1 875
Europe (3,4 %)						
Obligations européennes à très long terme	vendeur	1	septembre 2026	111,22 EUR	(180 231)	357
Obligations gouvernementales allemandes à long terme	vendeur	9	septembre 2026	127,34 EUR	(1 857 182)	1 020
Obligations gouvernementales françaises à long terme	vendeur	4	septembre 2026	119,98 EUR	(777 707)	907
Obligations gouvernementales britanniques à long terme	vendeur	21	septembre 2026	89,21 GBP	(3 523 931)	17 776
Obligations gouvernementales allemandes à court terme	vendeur	9	septembre 2026	105,96 EUR	(1 545 366)	–
					(7 884 417)	20 060
Total Contrats à terme sur taux d'intérêt (2,8 %)					15 349 680	16 891
Actifs en collatéral (97,2 %)						575 677
Marge pour couverture des contrats à terme (100 %)						592 568

¹ La valeur actuelle représente l'exposition du portefeuille aux variations de marché découlant des positions prises au moyen de contrats à terme.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié vise à fournir un revenu et, dans une moindre mesure, une appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié mondialement, composé de titres à revenu fixe et de titres de participation. Le Fonds peut également investir dans des fonds négociés en bourse. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit

Le Fonds a investi dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Titres à revenu fixe par cote de crédit		
AAA	24,5	24,5
AA	12,4	12,0
A	26,9	26,8
BBB	18,3	19,1
BB	2,0	1,2
B	–	0,1
Total	84,1	83,7

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens ou dans des titres étrangers couverts contre le risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt :

	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Titres à revenu fixe par date d'échéance		
Moins d'un an	6 051 461	15 855 244
De 1 an à 3 ans	43 593 923	40 399 263
De 3 ans à 5 ans	37 566 006	31 061 138
De 5 ans à 10 ans	72 920 615	60 777 888
Plus de 10 ans	38 005 812	34 819 548
Total	198 137 817	182 913 081

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurrées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 3 043 394 \$ (2 647 107 \$ au 31 décembre 2025).

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres variant avec les cours de marché.

Indice de référence

Indice FTSE Canada obligataire global à court terme (30 %) – Indice de dividendes composé S&P/TSX (10 %) – Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate couvert en \$ CA (60 %)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 12 268 554	± 11 264 321
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,0	5,0

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Segments de marché		
Actions canadiennes	13,6	14,0
Actions privilégiées canadiennes	3,0	1,8
Obligations de sociétés canadiennes	9,5	9,7
Obligations étrangères	53,4	54,1
Obligations fédérales canadiennes	9,0	8,9
Obligations provinciales canadiennes	7,9	8,1
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques canadiens	0,2	0,2
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	3,4	3,2

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de				
marché monétaire	–	2 910 247	–	2 910 247
Obligations	–	194 703 491	–	194 703 491
Titres adossés				
à des actifs et à				
des hypothèques	–	524 079	–	524 079
Actions privilégiées	7 217 429	–	–	7 217 429
Actions ordinaires	33 340 079	–	–	33 340 079
Total des placements	40 557 508	198 137 817	–	238 695 325
Actifs dérivés	62 135 718	143 027 375	–	205 163 093
Passifs dérivés	(62 118 827)	(145 121 735)	–	(207 240 562)
Total des instruments dérivés	16 891	(2 094 360)	–	(2 077 469)
31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de				
marché monétaire	–	2 249 891	–	2 249 891
Obligations	–	180 415 271	–	180 415 271
Actions privilégiées	4 089 951	–	–	4 089 951
Actions ordinaires	31 255 160	–	–	31 255 160
Titres adossés				
à des actifs et à				
des hypothèques	–	363 317	–	363 317
Total des placements	35 345 111	183 028 479	–	218 373 590
Actifs dérivés	37 970 093	147 866 303	–	185 836 396
Passifs dérivés	(37 959 509)	(146 173 661)	–	(184 133 170)
Total des instruments dérivés	10 584	1 692 642	–	1 703 226

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	93 176	89 158
Trésorerie	152	158
Souscriptions à recevoir	20	38
Autres actifs à recevoir	4	4
Total Actifs	93 352	89 358
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	22	41
Parts rachetées à payer	98	73
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	120	114
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93 232	89 244
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	10,503	10,306

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	85	190
Revenus sur fonds communs de placements	965	804
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	328	–
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	1 373	1 102
Total Revenus (Pertes)	2 751	2 096
Charges		
Frais d'administration (note 8)	10	19
Droits et dépôts	11	7
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(15)	(13)
Taxes gouvernementales	3	5
Total Charges	9	18
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 742	2 078
Nombre de parts moyen	8 859 326	7 795 763
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,310	0,267

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	89 244	74 120
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 742	2 078
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	16 339	18 551
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	1 019	937
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(15 055)	(12 203)
Total opérations sur les parts rachetables	2 303	7 285
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	1 042	959
Remboursement de frais de gestion	15	13
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	1 057	972
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 988	8 391
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	93 232	82 511
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	8 659 727	7 318 396
Parts rachetables émises	1 570 589	1 815 215
Parts rachetables émises au réinvestissement	98 105	91 371
Parts rachetables rachetées	(1 451 591)	(1 195 071)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	8 876 830	8 029 911

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 742	2 078
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(328)	–
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(1 373)	(1 102)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(965)	(804)
Achats de placements	(22 828)	(27 465)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	21 476	21 100
Autres actifs à recevoir	–	5
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 276)	(6 188)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(57)	(48)
Produit de l'émission de parts rachetables	16 357	18 568
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 030)	(12 325)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 270	6 195
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6)	7
Trésorerie au début de la période	158	146
Trésorerie à la fin de la période	152	153
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	85	190

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (9,8 %)			
Bons du Trésor - Canada (5,7 %)			
Gouvernement du Canada			
2,47 %, échéant le 29 juillet 2026	3 365 000	3 346 249	3 358 649
2,47 %, échéant le 26 août 2026	1 535 000	1 528 035	1 529 217
2,47 %, échéant le 23 septembre 2026	415 000	412 806	412 659
	5 287 090	5 300 525	
Bons du Trésor - Provinces (4,1 %)			
Province de Québec			
2,28 %, échéant le 3 juillet 2026	2 080 000	2 069 033	2 079 740
Province de l'Ontario			
2,28 %, échéant le 29 juillet 2026	360 000	358 121	359 370
2,28 %, échéant le 5 août 2026	1 095 000	1 090 302	1 092 614
2,28 %, échéant le 26 août 2026	265 000	263 463	264 077
Province du Manitoba			
2,28 %, échéant le 15 juillet 2026	65 000	64 630	64 943
	3 845 549	3 860 744	
Total du marché monétaire	9 132 639	9 161 269	

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds communs de placement (90,1 %)			
Fonds FÉRIQUE Actions américaines	46 985	1 222 453	1 396 992
Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes	11 477	1 228 359	1 455 376
Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes	221 668	3 212 910	4 702 242
Fonds FÉRIQUE Actions internationales	117 354	1 685 142	1 986 682
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales ed développement durable	108 496	1 390 226	1 432 583
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de dividendes	139 530	1 966 088	2 819 206
Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes	1 480 798	55 738 531	53 967 686
Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable	1 292 860	12 198 093	11 584 025
Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié	466 135	4 624 491	4 670 205
		83 266 293	84 014 997
Total des placements (99,9 %)		92 398 932*	93 176 266
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,1 %)			56 070
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			93 232 336

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 89 753 602 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Portefeuille FÉRIQUE Conservateur (le Fonds) vise à procurer un revenu de placement et, dans une moindre mesure, une appréciation de capital, par une politique de diversification des investissements entre différents types de placements. Le Fonds investit principalement dans des fonds communs de placement qui sont exposés aux marchés des titres obligataires, des titres de marché monétaire, et dans une moindre mesure, des actions canadiennes et des actions étrangères. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi directement dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Titres à revenu fixe par cote de crédit		
R1 (Élevé)	9,8	4,7
R1 (Moyen)	–	4,2
Total	9,8	8,9

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt (*)

Le tableau suivant présente l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt :

	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Titres à revenu fixe par date d'échéance		
Moins d'un an	9 161 269	7 994 050
Total	9 161 269	7 994 050

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurrées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 2 028 \$ (2 887 \$ au 31 décembre 2025).

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix.

Indice de référence

Indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada (15 %) – Indice obligataire universel FTSE Canada (50 %) – Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (20 %) – Indice composé S&P/TSX (10 %) – Indice MSCI Monde ex-Canada (\$ CA) (5 %) jusqu'au 30 juin 2025.

Indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada (5 %) – Indice obligataire universel FTSE Canada (71,5 %) – Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (8,5 %) – Indice composé S&P/TSX (7,5 %) – Indice MSCI Monde ex-Canada (\$ CA) (7,5 %) depuis le 1^{er} juillet 2025.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 4 165 932	± 3 846 406
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,5	4,3

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Segments de marché	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Actions américaines	4,0	4,0
Actions canadiennes	7,0	7,6
Actions internationales	4,3	3,5
Actions privilégiées canadiennes	0,2	0,1
Obligations	68,2	70,2
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques canadiens	3,0	3,0
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	13,3	11,6

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

(*) Consulter les états financiers des Fonds FÉRIQUE sous-jacents pour leur exposition aux risques.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Tableau de la hiérarchie des niveaux**

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	9 161 269	–	9 161 269
Fonds communs de placement ¹	–	84 014 997	–	84 014 997
Total des placements	–	93 176 266	–	93 176 266

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	7 994 050	–	7 994 050
Fonds communs de placement ¹	–	81 163 794	–	81 163 794
Total des placements	–	89 157 844	–	89 157 844

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	237 647	227 626
Trésorerie	297	241
Souscriptions à recevoir	19	88
Intérêts à recevoir	6	5
Autres actifs à recevoir	45	50
Total Actifs	238 014	228 010
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	22	161
Parts rachetées à payer	93	83
Charges à payer	—	1
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	115	245
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	237 899	227 765
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	13,857	13,387

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	171	388
Revenus sur fonds communs de placements	2 218	2 122
Autres revenus	44	58
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	2 229	419
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	5 744	4 125
Total Revenus (Pertes)	10 406	7 112
Charges		
Frais de gestion (note 8)	22	24
Frais d'administration (note 8)	5	25
Droits et dépôts	13	11
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(17)	(14)
Taxes gouvernementales	6	10
Total Charges	29	56
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 377	7 056
Nombre de parts moyen	17 120 452	16 084 723
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,606	0,439

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	227 765	213 829
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 377	7 056
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	23 538	19 988
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	2 309	2 346
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(23 741)	(23 207)
Total opérations sur les parts rachetables	2 106	(873)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	2 332	2 369
Remboursement de frais de gestion	17	14
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	2 349	2 383
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 134	3 800
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	237 899	217 629
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	17 014 044	16 236 313
Parts rachetables émises	1 733 633	1 501 087
Parts rachetables émises au réinvestissement	169 638	174 810
Parts rachetables rachetées	(1 748 996)	(1 747 820)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	17 168 319	16 164 390

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 377	7 056
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(2 229)	(419)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(5 744)	(4 125)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 218)	(2 122)
Achats de placements	(27 625)	(43 628)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	27 795	46 591
Intérêts à recevoir	(1)	—
Autres actifs à recevoir	5	(54)
Charges à payer	(1)	(5)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	359	3 294
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(179)	(67)
Produit de l'émission de parts rachetables	23 607	19 847
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(23 731)	(23 090)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(303)	(3 310)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	56	(16)
Trésorerie au début de la période	241	277
Trésorerie à la fin de la période	297	261
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	170	388

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (4,0 %)				Fonds communs de placement (95,0 %)			
Bons du Trésor - Canada (2,5 %)				Fonds FÉRIQUE Actions américaines			
Gouvernement du Canada				Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes	266 579	6 940 993	7 926 189
2,47 %, échéant le 2 juillet 2026	200 000	198 994	199 986	Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes	103 764	7 837 286	13 157 630
2,47 %, échéant le 15 juillet 2026	1 650 000	1 637 828	1 648 441	Fonds FÉRIQUE Actions internationales	941 155	12 988 395	19 964 720
2,47 %, échéant le 29 juillet 2026	800 000	794 731	798 490	Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable	438 376	6 247 179	7 421 270
2,47 %, échéant le 12 août 2026	150 000	149 032	149 576	Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de dividendes	778 452	9 827 715	10 278 687
2,47 %, échéant le 26 août 2026	350 000	347 874	348 681	Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes	737 423	7 979 913	14 899 634
2,47 %, échéant le 9 septembre 2026	400 000	397 524	398 118	Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable	3 108 971	11 902 852	113 306 452
2,47 %, échéant le 7 octobre 2026	2 150 000	2 128 144	2 135 864	Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié	3 029 072	29 214 963	27 140 481
2,47 %, échéant le 21 octobre 2026	250 000	247 930	248 123		1 178 534	11 735 182	11 807 735
	5 902 057		5 927 279			211 794 478	225 902 798
Bons du Trésor - Provinces (1,2 %)				Total des placements (99,9 %)			
Province de l'Alberta							
2,28 %, échéant le 7 juillet 2026	1 200 000	1 192 008	1 199 550				
Province de Québec							
2,28 %, échéant le 24 juillet 2026	1 200 000	1 190 604	1 198 275				
2,28 %, échéant le 7 août 2026	400 000	397 808	399 079				
	2 780 420		2 796 904				
Billets à court terme (0,3 %)				Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,1 %)			
Central 1 Credit Union							252 367
2,28 %, échéant le 20 juillet 2026	400 000	397 652	399 525				
Mizuho Bank Ltd Canada							
2,28 %, échéant le 7 juillet 2026	450 000	447 291	449 831				
	844 943		849 356				
Total du marché monétaire	9 527 420		9 573 539				
Obligations (0,9 %)				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
Sociétés (0,9 %)							237 898 870
Banque Canadienne Impériale de Commerce							
Taux variable, échéant le 15 juillet 2026	400 000	400 624	400 032				
Banque de Montréal							
Taux variable, échéant le 17 juillet 2026	470 000	470 132	470 114				
Banque Nationale du Canada							
Taux variable, échéant le 19 octobre 2026	450 000	450 000	449 928				
Banque Scotia							
Taux variable, échéant le 5 février 2027	400 000	400 000	400 002				
Banque Royale du Canada							
Taux variable, échéant le 12 août 2026	450 000	450 000	450 090				
	2 170 756		2 170 166				

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 219 216 713 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Portefeuille FÉRIQUE Pondéré (le Fonds) vise à maximiser le revenu de placement et, dans une moindre mesure, procurer une appréciation du capital à long terme par une politique de diversification des investissements entre les différents types de placements. Le Fonds investit principalement dans des fonds communs de placement qui sont exposés aux marchés des titres obligataires, des actions canadiennes et étrangères ainsi que des titres de marché monétaire. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit (*)

Le Fonds a investi directement dans des titres à revenu fixe dont les notations se répartissent comme suit :

	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Titres à revenu fixe par cote de crédit		
R1 (Élevé)	3,6	3,8
R1 (Moyen)	0,2	1,1
R1 (Faible)	1,1	0,9
Total	4,9	5,8

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt (*)

Le tableau suivant présente l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt :

	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
Titres à revenu fixe par date d'échéance		
Moins d'un an	11 743 705	13 128 776
Total	11 743 705	13 128 776

Les données du tableau excluent la trésorerie et les autres éléments d'actif net.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si les taux d'intérêt en vigueur sur le marché avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (25 pb), toutes les autres variables étant demeurrées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le résultat du Fonds auraient diminué ou augmenté de 3 815 \$ (5 442 \$ au 31 décembre 2025).

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix.

Indice de référence

Indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada (10 %) – Indice obligataire universel FTSE Canada (45 %) – Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (15 %) – Indice composé S&P/TSX (20 %) – Indice MSCI Monde ex-Canada (\$ CA) (10 %) jusqu'au 30 juin 2025.

Indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada (2,5 %) – Indice obligataire universel FTSE Canada (60,5 %) – Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (7 %) – Indice composé S&P/TSX (15 %) – Indice MSCI Monde ex-Canada (\$ CA) (15 %) depuis le 1^{er} juillet 2025.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 10 405 611	± 9 721 010
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,4	4,3

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Segments de marché		
Actions américaines	8,9	8,9
Actions canadiennes	14,1	15,2
Actions internationales	8,2	7,1
Actions privilégiées canadiennes	0,2	0,1
Obligations	58,8	58,6
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques canadiens	2,6	2,6
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	7,2	7,5

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

(*) Consulter les états financiers des Fonds FÉRIQUE sous-jacents pour leur exposition aux risques.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Tableau de la hiérarchie des niveaux**

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	9 573 539	–	9 573 539
Obligations	–	2 170 166	–	2 170 166
Fonds communs de placement ¹	–	225 902 798	–	225 902 798
Total des placements	–	237 646 503	–	237 646 503

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	11 357 924	–	11 357 924
Obligations	–	1 320 870	–	1 320 870
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	–	449 982	–	449 982
Fonds communs de placement ¹	–	214 497 470	–	214 497 470
Total des placements	–	227 626 246	–	227 626 246

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	1 790 287	1 626 902
Trésorerie	4 870	1 053
Souscriptions à recevoir	1 267	909
Dividendes à recevoir	–	1 320
Autres actifs à recevoir	766	648
Total Actifs	1 797 190	1 630 832
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	111	1 180
Parts rachetées à payer	458	200
Charges à payer	168	166
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	737	1 546
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 796 453	1 629 286
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	81,946	75,868

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 298	264
Revenus sur fonds communs de placements	9 410	12 765
Autres revenus	766	751
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	29 488	13 059
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	101 883	40 690
Total Revenus (Pertes)	143 845	67 529
Charges		
Frais de gestion (note 8)	972	603
Frais d'administration (note 8)	94	51
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	1
Droits et dépôts	59	51
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(77)	(39)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	194	–
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	6	–
Taxes gouvernementales	169	106
Total Charges	1 418	773
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	142 427	66 756
Nombre de parts moyen	21 745 151	20 213 972
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	6,550	3,302

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	1 629 286	1 437 237
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	142 427	66 756
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	127 196	92 214
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	9 908	11 815
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(102 269)	(91 779)
Total opérations sur les parts rachetables	34 835	12 250
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	10 018	11 963
Remboursement de frais de gestion	77	39
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	10 095	12 002
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	167 167	67 004
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 796 453	1 504 241
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	21 475 372	20 169 599
Parts rachetables émises	1 634 599	1 277 548
Parts rachetables émises au réinvestissement	125 616	162 225
Parts rachetables rachetées	(1 313 301)	(1 275 629)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	21 922 286	20 333 743

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	142 427	66 756
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(29 488)	(13 059)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(101 883)	(40 690)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(9 410)	(12 765)
Achats de placements	(191 101)	(61 403)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	168 497	62 704
Dividendes à recevoir	1 320	—
Autres actifs à recevoir	(118)	(430)
Charges à payer	2	80
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(19 754)	1 193
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 256)	(937)
Produit de l'émission de parts rachetables	126 838	92 186
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(102 011)	(92 109)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	23 571	(860)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 817	333
Trésorerie au début de la période	1 053	434
Trésorerie à la fin de la période	4 870	767
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	2 298	264
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 126	—

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (1,0 %)			
Bons du Trésor - Canada (0,8 %)			
Gouvernement du Canada			
2,47 %, échéant le 29 juillet 2026	5 665 000	5 637 824	5 654 308
2,47 %, échéant le 26 août 2026	6 810 000	6 776 861	6 784 342
2,47 %, échéant le 23 septembre 2026	835 000	830 639	830 290
	13 245 324	13 268 940	
Bons du Trésor - Provinces (0,2 %)			
Province de l'Ontario			
2,28 %, échéant le 8 juillet 2026	480 000	477 442	479 790
2,28 %, échéant le 29 juillet 2026	1 820 000	1 810 588	1 816 817
Province de Québec			
2,28 %, échéant le 3 juillet 2026	185 000	184 027	184 977
2,28 %, échéant le 10 juillet 2026	70 000	69 659	69 961
Province du Manitoba			
2,28 %, échéant le 15 juillet 2026	420 000	417 606	419 632
	2 959 322	2 971 177	
Total du marché monétaire	16 204 646	16 240 117	

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds communs de placement (91,8 %)			
Fonds FÉRIQUE Actions américaines	10 980 649	205 642 153	326 487 634
Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes	1 365 081	102 094 351	173 097 678
Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes	5 070 378	64 203 988	107 557 924
Fonds FÉRIQUE Actions internationales	11 132 449	148 912 479	188 461 237
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable	7 010 006	73 376 910	92 560 115
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation	7 255 634	69 197 911	98 756 440
Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes	7 028 305	273 473 947	256 146 561
Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable	18 068 400	172 605 653	161 892 862
Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié	13 605 308	135 948 627	136 311 583
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	1 783 588	24 228 498	41 749 686
Fonds de marchés émergents Templeton, série O	878 633	21 066 242	45 557 379
Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I	840 913	10 411 001	20 845 825
	1 301 161 760	1 649 424 924	

**Fonds négociés
en bourse (6,9 %)**

Vanguard indiciel d'obligations totales mondiales	6 064 308	128 314 992	124 621 529
	128 314 992	124 621 529	

Total des placements (99,7 %)

	1 445 681 398*	1 790 286 570	
--	-----------------------	----------------------	--

**Trésorerie et autres éléments
d'actif net (0,3 %)**

		6 165 934	
--	--	------------------	--

**Actif net attribuable aux porteurs
de parts rachetables (100 %)**

		1 796 452 504	
--	--	----------------------	--

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 1 384 180 184 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Portefeuille FÉRIQUE Équilibré (le Fonds) vise à maximiser le gain en capital à long terme par une politique de diversification des investissements entre les différents types de placements. Le Fonds investit principalement dans des fonds communs de placement qui sont exposés aux marchés des titres obligataires, des actions canadiennes et étrangères ainsi que des titres de marché monétaire. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix.

Indice de référence

Indice obligataire universel FTSE Canada (30 %) – Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (10 %) – Indice composé S&P/TSX (25 %) – Indice S&P 500 (\$ CA) (15 %) – Indice MSCI EAEO (\$ CA) (12,5 %) – Indice MSCI Marchés émergents (\$ CA) (7,5 %) jusqu'au 30 juin 2025.

Indice obligataire universel FTSE Canada (30 %) – Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (10 %) – Indice composé S&P/TSX (18 %) – Indice MSCI Monde tous pays ex-Canada (\$ CA) (42 %) depuis le 1^{er} juillet 2025.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 91 551 608	± 82 295 224
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,1	5,1

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Segments de marché	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Actions américaines	24,4	23,0
Actions canadiennes	16,4	19,8
Actions internationales	20,5	17,9
Actions privilégiées canadiennes	0,3	0,1
Obligations	34,7	34,9
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques canadiens	0,7	0,6
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	3,0	3,7

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	16 240 117	–	16 240 117
Fonds communs de placement ¹	–	1 649 424 924	–	1 649 424 924
Fonds négociés en bourse	124 621 529	–	–	124 621 529
Total des placements	124 621 529	1 665 665 041	–	1 790 286 570
31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	30 638 992	–	30 638 992
Fonds communs de placement ¹	–	1 452 383 624	–	1 452 383 624
Fonds négociés en bourse	143 879 341	–	–	143 879 341
Total des placements	143 879 341	1 483 022 616	–	1 626 901 957

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

(*) Consulter les états financiers des Fonds FÉRIQUE sous-jacents pour leur exposition aux risques.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	979 493	874 066
Trésorerie	2 418	430
Souscriptions à recevoir	389	1 085
Intérêts à recevoir	5	4
Dividendes à recevoir	—	628
Autres actifs à recevoir	452	302
Total Actifs	982 757	876 515
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	17	102
Parts rachetées à payer	127	233
Charges à payer	144	141
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	288	476
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	982 469	876 039
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	16,541	15,149

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 268	227
Revenus sur fonds communs de placements	3 760	4 292
Autres revenus	452	350
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	14 654	—
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	66 579	31 918
Total Revenus (Pertes)	86 713	36 787
Charges		
Frais de gestion (note 8)	656	286
Frais d'administration (note 8)	53	40
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	1
Droits et dépôts	34	37
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(34)	(17)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	92	—
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	3	—
Taxes gouvernementales	112	52
Total Charges	917	399
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	85 796	36 388
Nombre de parts moyen	58 684 081	55 274 296
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,462	0,658

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	876 039	750 995
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	85 796	36 388
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	92 151	69 317
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	3 924	3 909
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(71 487)	(50 011)
Total opérations sur les parts rachetables	24 588	23 215
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	3 920	3 924
Remboursement de frais de gestion	34	17
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	3 954	3 941
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	106 430	55 662
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	982 469	806 657
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	57 828 473	54 557 639
Parts rachetables émises	5 901 005	4 976 494
Parts rachetables émises au réinvestissement	247 037	277 432
Parts rachetables rachetées	(4 578 902)	(3 592 059)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	59 397 613	56 219 506

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	85 796	36 388
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(14 654)	—
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(66 579)	(31 918)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 760)	(4 292)
Achats de placements	(104 549)	(62 115)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	84 115	43 531
Intérêts à recevoir	(1)	—
Dividendes à recevoir	628	—
Autres actifs à recevoir	(150)	(277)
Charges à payer	3	4
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(19 151)	(18 679)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(115)	(319)
Produit de l'émission de parts rachetables	92 847	69 252
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(71 593)	(50 150)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	21 139	18 783
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 988	104
Trésorerie au début de la période	430	236
Trésorerie à la fin de la période	2 418	340
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	1 267	227
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	536	—

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (1,4 %)				Fonds communs de placement (90,4 %)			
Bons du Trésor - Canada (1,1 %)				Fonds FÉRIQUE Actions américaines			
Gouvernement du Canada				Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes	6 270 813	126 323 155	186 450 075
2,47 %, échéant le 2 juillet 2026	50 000	49 876	49 997	Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes	1 139 777	87 761 716	144 528 341
2,47 %, échéant le 15 juillet 2026	100 000	99 232	99 906	Fonds FÉRIQUE Actions internationales	1 599 709	29 433 669	33 934 621
2,47 %, échéant le 29 juillet 2026	1 250 000	1 243 571	1 247 641	Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable	6 593 539	91 084 728	111 622 028
2,47 %, échéant le 12 août 2026	2 700 000	2 683 133	2 692 363	Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation	5 643 150	59 496 682	74 512 150
2,47 %, échéant le 26 août 2026	1 900 000	1 887 334	1 892 841	Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes	5 859 793	55 024 877	79 757 647
2,47 %, échéant le 9 septembre 2026	1 650 000	1 640 014	1 642 236	Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable	2 519 561	97 520 378	91 825 409
2,47 %, échéant le 23 septembre 2026	600 000	596 310	596 615	Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié	6 156 135	58 439 496	55 158 972
2,47 %, échéant le 7 octobre 2026	1 000 000	990 394	993 425	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	4 588 703	45 754 302	45 974 212
2,47 %, échéant le 21 octobre 2026	1 450 000	1 438 402	1 439 115	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	1 057 447	15 169 185	24 752 410
	10 628 266	10 654 139		Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I	522 176	13 510 804	27 074 964
					504 158	6 360 172	12 497 830
					685 879 164	888 088 659	
Bons du Trésor - Provinces (0,2 %)				Fonds négociés en bourse (7,8 %)			
Province de l'Ontario				Vanguard indicel d'obligations totales mondiales			
2,28 %, échéant le 2 juillet 2026	1 300 000	1 290 484	1 299 919		3 723 684	78 596 496	76 521 706
Province de Québec					78 596 496	76 521 706	
2,28 %, échéant le 24 juillet 2026	450 000	446 476	449 353				
2,28 %, échéant le 7 août 2026	400 000	397 808	399 079				
	2 134 768	2 148 351					
Billets à court terme (0,1 %)							
Central 1 Credit Union							
2,28 %, échéant le 20 juillet 2026	300 000	298 239	299 644				
Mizuho Bank Ltd Canada							
2,28 %, échéant le 7 juillet 2026	250 000	248 495	249 906				
	546 734	549 550					
Total du marché monétaire	13 309 768	13 352 040					
Obligations (0,1 %)				Total des placements (99,7 %)	779 315 988*	979 492 523	
Sociétés (0,1 %)				Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,3 %)			
Banque Canadienne Impériale de Commerce							2 976 658
Taux variable, échéant le 15 juillet 2026	300 000	300 468	300 024	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
Banque de Montréal							982 469 181
Taux variable, échéant le 17 juillet 2026	330 000	330 092	330 080				
Banque Nationale du Canada							
Taux variable, échéant le 19 octobre 2026	300 000	300 000	299 952				
Banque Scotia							
Taux variable, échéant le 5 février 2027	300 000	300 000	300 002				
Banque Royale du Canada							
Taux variable, échéant le 12 août 2026	300 000	300 000	300 060				
	1 530 560	1 530 118					

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 740 467 659 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Portefeuille FÉRIQUE Croissance (le Fonds) vise à maximiser la croissance à long terme du capital par une politique de diversification des investissements entre les différents types de placements. Le Fonds investit principalement dans des fonds communs de placement qui sont exposés aux marchés des actions canadiennes et étrangères, des titres obligataires ainsi que des titres de marché monétaire. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix.

Indice de référence

Indice obligataire universel FTSE Canada (25 %) – Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (5 %) – Indice composé S&P/TSX (20 %) – Indice S&P 500 (\$ CA) (20 %) – Indice MSCI EAEO (\$ CA) (20 %) – Indice MSCI Marchés émergents (\$ CA) (10 %) jusqu'au 30 juin 2025.

Indice obligataire universel FTSE Canada (21 %) – Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (9 %) – Indice composé S&P/TSX (21 %) – Indice MSCI Monde tous pays ex-Canada (\$ CA) (49 %) depuis le 1^{er} juillet 2025.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 53 286 926	± 47 481 341
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,4	5,4

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Segments de marché	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Actions américaines	27,9	27,8
Actions canadiennes	18,7	22,9
Actions internationales	23,6	20,0
Actions privilégiées canadiennes	0,3	0,1
Obligations	25,8	25,9
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques canadiens	0,5	0,5
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	3,2	2,8

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	13 352 040	–	13 352 040
Obligations	–	1 530 118	–	1 530 118
Fonds communs de placement ¹	–	888 088 659	–	888 088 659
Fonds négociés en bourse	76 521 706	–	–	76 521 706
Total des placements	76 521 706	902 970 817	–	979 492 523

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	10 806 773	–	10 806 773
Obligations	–	930 626	–	930 626
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	–	299 988	–	299 988
Fonds communs de placement ¹	–	793 579 787	–	793 579 787
Fonds négociés en bourse	68 448 418	–	–	68 448 418
Total des placements	68 448 418	805 617 174	–	874 065 592

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

(*) Consulter les états financiers des Fonds FÉRIQUE sous-jacents pour leur exposition aux risques.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	627 602	540 161
Trésorerie	268	250
Souscriptions à recevoir	71	486
Dividendes à recevoir	–	363
Autres actifs à recevoir	546	156
Total Actifs	628 487	541 416
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	13	163
Parts rachetées à payer	101	11
Charges à payer	70	75
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	184	249
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	628 303	541 167
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	16,344	14,701

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	721	142
Revenus sur fonds communs de placements	1 372	1 952
Autres revenus	390	181
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	8 432	–
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	53 442	24 876
Total Revenus (Pertes)	64 357	27 151
Charges		
Frais de gestion (note 8)	367	275
Frais d'administration (note 8)	33	40
Droits et dépôts	29	28
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(31)	(13)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	53	–
Taxes gouvernementales	66	53
Total Charges	517	383
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 840	26 768
Nombre de parts moyen	37 780 376	34 295 058
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,690	0,781

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	541 167	434 353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 840	26 768
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	78 593	56 837
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	1 466	1 518
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(55 276)	(33 858)
Total opérations sur les parts rachetables	24 783	24 497
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	1 456	1 524
Remboursement de frais de gestion	31	13
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	1 487	1 537
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87 136	49 728
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	628 303	484 081
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	36 811 393	33 395 528
Parts rachetables émises	5 160 013	4 310 516
Parts rachetables émises au réinvestissement	93 910	113 425
Parts rachetables rachetées	(3 623 663)	(2 555 607)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	38 441 653	35 263 862

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 840	26 768
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(8 432)	–
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(53 442)	(24 876)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 372)	(1 952)
Achats de placements	(90 160)	(51 399)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	65 965	28 953
Dividendes à recevoir	363	–
Autres actifs à recevoir	(390)	(181)
Charges à payer	(5)	2
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(23 633)	(22 685)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(171)	(301)
Produit de l'émission de parts rachetables	79 008	57 073
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(55 186)	(34 086)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	23 651	22 686
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	18	1
Trésorerie au début de la période	250	175
Trésorerie à la fin de la période	268	176
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	721	142
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	310	–

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (1,3 %)			
Bons du Trésor - Canada (1,0 %)			
Gouvernement du Canada			
2,47 %, échéant le 29 juillet 2026	1 060 000	1 055 186	1 057 999
2,47 %, échéant le 26 août 2026	4 535 000	4 513 465	4 517 914
2,47 %, échéant le 23 septembre 2026	660 000	656 495	656 277
	6 225 146	6 232 190	
Bons du Trésor - Provinces (0,3 %)			
Province de l'Ontario			
2,28 %, échéant le 29 juillet 2026	1 960 000	1 950 479	1 956 572
2,28 %, échéant le 5 août 2026	95 000	94 592	94 793
	2 045 071	2 051 365	
Total du marché monétaire	8 270 217	8 283 555	

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds communs de placement (92,3 %)			
Fonds FÉRIQUE Actions américaines	4 787 003	109 094 788	142 331 963
Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes	1 137 037	98 326 518	144 180 776
Fonds FÉRIQUE Actions internationales	4 747 233	66 712 323	80 365 906
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable	3 751 974	40 994 479	49 541 069
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation	5 865 914	56 216 000	79 840 958
Fonds FÉRIQUE Obligations canadiennes	552 559	20 410 601	20 138 010
Fonds FÉRIQUE Obligations mondiales de développement durable	1 285 820	11 920 307	11 520 943
Fonds FÉRIQUE Revenu mondial diversifié	856 747	8 465 836	8 583 746
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	714 971	10 299 820	16 735 824
Fonds de marchés émergents Templeton, série O	353 354	9 164 518	18 321 520
Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I	343 780	4 820 388	8 522 134
	436 425 578	580 082 849	

Fonds négociés en bourse (6,3 %)**Canada (6,3 %)**

Vanguard indiciel d'obligations totales mondiales	1 909 264	40 391 579	39 235 375
	40 391 579	39 235 375	

Total des placements (99,9 %)

485 087 374* 627 601 779

**Trésorerie et autres éléments
d'actif net (0,1 %)**

701 118

**Actif net attribuable aux porteurs
de parts rachetables (100 %)**

628 302 897

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 451 088 583 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)**Informations sur les instruments financiers****Objectifs de placement**

Le Portefeuille FÉRIQUE Audacieux (le Fonds) vise à maximiser la croissance à long terme du capital par une politique de diversification des investissements entre les différents types de placements. Le Fonds investit principalement dans des fonds communs de placement qui sont exposés aux marchés des actions canadiennes et étrangères, et dans une moindre mesure, aux marchés des titres obligataires et des titres de marché monétaire. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix.

Indice de référence

Indice obligataire universel FTSE Canada (12,5 %) – Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (2,5 %) – Indice composé S&P/TSX (25 %) – Indice S&P 500 (\$ CA) (22,5 %) – Indice MSCI EAEO (\$ CA) (22,5 %) – Indice MSCI Marchés émergents (\$ CA) (15 %) jusqu'au 30 juin 2025.

Indice obligataire universel FTSE Canada (10,5 %) – Indice obligataire Bloomberg Global Aggregate (couvert (\$ CA)) (4,5 %) – Indice composé S&P/TSX (25,5 %) – Indice MSCI Monde tous pays ex-Canada (\$ CA) (59,5 %) depuis le 1^{er} juillet 2025.

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 34 188 083	± 29 423 227
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,4	5,4

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Segments de marché		
Actions américaines	34,9	33,5
Actions canadiennes	23,2	27,7
Actions internationales	26,8	23,0
Actions privilégiées canadiennes	0,1	–
Obligations	12,1	13,0
Titres adossés à des actifs et à des hypothèques canadiens	0,2	0,1
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,7	2,7

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	8 283 555	–	8 283 555
Fonds communs de placement ¹	–	580 082 849	–	580 082 849
Fonds négociés en bourse	39 235 375	–	–	39 235 375
Total des placements	39 235 375	588 366 404	–	627 601 779
31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Titres de marché monétaire	–	7 684 908	–	7 684 908
Fonds communs de placement ¹	–	492 941 215	–	492 941 215
Fonds négociés en bourse	39 534 859	–	–	39 534 859
Total des placements	39 534 859	500 626 123	–	540 160 982

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

(*) Consulter les états financiers des Fonds FÉRIQUE sous-jacents pour leur exposition aux risques.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	133 494	63 135
Trésorerie	488	764
Souscriptions à recevoir	157	842
Total Actifs	134 139	64 741
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	—	2
Charges à payer	18	9
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	18	11
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 121	64 730
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	12,191	10,757

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Période close le 30 juin	2026
(en milliers de dollars)	\$
Revenus	
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	10
Revenus sur fonds communs de placements	203
Variations de la juste valeur	
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	139
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	13 559
Total Revenus (Pertes)	13 911
Charges	
Frais de gestion (note 8)	60
Frais d'administration (note 8)	4
Droits et dépôts	16
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(4)
Taxes gouvernementales	11
Total Charges	87
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 824
Nombre de parts moyen	9 339 238
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,480

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

(non audités)

Période close le 30 juin	2026
(en milliers de dollars)	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	64 730
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 824
Opérations sur les parts rachetables	
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	64 610
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	4
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(9 043)
Total opérations sur les parts rachetables	55 571
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
Remboursement de frais de gestion	4
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 391
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	134 121
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)	
Parts rachetables en circulation au début de la période	6 017 606
Parts rachetables émises	5 776 427
Parts rachetables émises au réinvestissement	319
Parts rachetables rachetées	(792 885)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	11 001 467

États des flux de trésorerie

(non audités)

Période close le 30 juin	2026
(en milliers de dollars)	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 824
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(139)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(13 559)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(203)
Achats de placements	(60 873)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	4 415
Charges à payer	9
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(56 526)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	65 295
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(9 043)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	56 250
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(276)
Trésorerie au début de la période	764
Trésorerie à la fin de la période	488
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Intérêts reçus	10

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Marché monétaire (0,4 %)			
Bons du Trésor - Canada (0,3 %)			
Gouvernement du Canada			
2,47 %, échéant le 15 juillet 2026	60 000	59 649	59 943
2,47 %, échéant le 29 juillet 2026	10 000	9 937	9 981
2,47 %, échéant le 26 août 2026	10 000	9 936	9 962
2,47 %, échéant le 9 septembre 2026	130 000	129 229	129 388
2,47 %, échéant le 7 octobre 2026	220 000	217 769	218 554
2,47 %, échéant le 21 octobre 2026	40 000	39 702	39 700
		466 222	467 528
Bons du Trésor - Provinces (0,1 %)			
Province de Québec			
2,28 %, échéant le 24 juillet 2026	40 000	39 796	39 943
2,28 %, échéant le 7 août 2026	70 000	69 616	69 839
		109 412	109 782
Billets à court terme (0,0 %)			
Central 1 Credit Union			
2,28 %, échéant le 20 juillet 2026	20 000	19 883	19 976
Mizuho Bank Ltd Canada			
2,28 %, échéant le 7 juillet 2026	20 000	19 880	19 992
		39 763	39 968
Total du marché monétaire		615 397	617 278

Obligations (0,1 %)**Sociétés (0,1 %)****Banque Canadienne Impériale
de Commerce**

Taux variable, échéant le
15 juillet 2026 20 000 20 016 20 002

Banque de Montréal

Taux variable, échéant le
21 juillet 2026 25 000 24 998 24 997

Banque de Nouvelle-Écosse

Taux variable, échéant le
5 février 2027 20 000 19 996 20 000

Banque Royale du Canada

Taux variable, échéant le
12 août 2026 20 000 20 007 20 004

85 017 85 003

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds communs de placement (99,0 %)			
Fonds FÉRIQUE Actions américaines	1 329 473	36 056 497	39 529 215
Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes	279 906	32 636 885	35 493 150
Fonds FÉRIQUE Actions internationales	1 325 452	20 144 712	22 438 572
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de développement durable	558 549	7 047 232	7 375 077
Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation	1 251 221	14 912 550	17 030 364
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	177 638	3 423 830	4 158 088
Fonds de marchés émergents T empleton, série O	87 771	3 265 963	4 550 971
Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I	89 401	1 617 598	2 216 216
		119 105 267	132 791 653
Total des placements (99,5 %)		119 805 681*	133 493 934

**Trésorerie et autres éléments
d'actif net (0,5 %)**

626 888

**Actif net attribuable aux porteurs
de parts rachetables (100 %)**

134 120 822

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 63 005 082 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Portefeuille FÉRIQUE 100 % Actions (le Fonds) vise à maximiser la croissance à long terme du capital par une politique de diversification des investissements entre les différents types de placements. Le Fonds investit principalement dans des fonds communs de placement qui sont exposés aux marchés des actions canadiennes et étrangères. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt (*)

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix.

Indice de référence

Indice composé S&P/TSX (30 %) – Indice MSCI Monde tous pays ex-Canada (\$CA) (70 %)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 6 706 041	± 3 236 479
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,0	5,0

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence. Au 30 juin 2026, puisque le Fonds n'avait pas encore atteint un historique de 36 mois, il était assumé que le Fonds varierait de la même manière que l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Segments de marché		
Actions américaines	40,3	39,8
Actions canadiennes	26,5	29,6
Actions internationales	31,0	26,9
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,2	3,7

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
30 juin 2026				
Titres de				
marché monétaire	–	617 278	–	617 278
Obligations	–	85 003	–	85 003
Fonds communs de placement ¹	–	132 791 653	–	132 791 653
Total des placements	–	133 493 934	–	133 493 934

	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
31 décembre 2025				
Fonds communs de placement ¹	–	63 134 500	–	63 134 500
Total des placements	–	63 134 500	–	63 134 500

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

(*) Consulter les états financiers des Fonds FÉRIQUE sous-jacents pour leur exposition aux risques.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	284 835	294 707
Trésorerie	3 060	857
Souscriptions à recevoir	–	22
Intérêts à recevoir	–	59
Dividendes à recevoir	462	890
Autres actifs à recevoir	1 108	–
Total Actifs	289 465	296 535
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	45	107
Parts rachetées à payer	13	17
Charges à payer	246	264
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	304	388
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	289 161	296 147
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	21,213	19,573

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	59	1 384
Revenus de dividendes	4 441	6 068
Autres revenus	1 108	185
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	55 000	8 121
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	24	(5)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(14)	–
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	(33 426)	16 476
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	16	(4)
Total Revenus (Pertes)	27 208	32 225
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 131	1 416
Frais d'administration (note 8)	105	113
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	3
Droits et dépôts	5	5
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(12)	(7)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	56	71
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	118	35
Taxes gouvernementales	185	229
Total Charges	1 589	1 865
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 619	30 360
Nombre de parts moyen	14 182 459	20 507 913
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,806	1,480

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	296 147	347 654
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 619	30 360
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	4 686	3 542
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	2 945	5 545
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(37 194)	(8 752)
Total opérations sur les parts rachetables	(29 563)	335
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	3 030	5 656
Remboursement de frais de gestion	12	7
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	3 042	5 663
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 986)	25 032
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	289 161	372 686
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	15 130 063	20 659 590
Parts rachetables émises	233 933	207 249
Parts rachetables émises au réinvestissement	145 820	315 805
Parts rachetables rachetées	(1 878 378)	(513 169)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	13 631 438	20 669 475

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 619	30 360
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(55 000)	(8 121)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(24)	5
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	14	—
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	33 426	(16 476)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(16)	4
Achats de placements	(233 825)	(59 843)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	265 257	59 296
Intérêts à recevoir	59	65
Dividendes à recevoir	428	(5)
Autres actifs à recevoir	(1 108)	(112)
Charges à payer	(18)	7
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	34 812	5 180
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(159)	(133)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 708	3 545
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(37 198)	(8 742)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(32 649)	(5 330)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	24	(5)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	16	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 163	(150)
Trésorerie au début de la période	857	1 310
Trésorerie à la fin de la période	3 060	1 151
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	118	1 449
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 813	5 992

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions canadiennes (93,5 %)			
Biens de consommation de base (3,5 %)			
Metro Inc.	46 985	2 700 319	4 260 600
Premium Brands Holdings Corp.	70 752	6 378 352	5 950 243
		9 078 671	10 210 843
Consommation discrétionnaire (5,4 %)			
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	67 330	5 838 402	4 923 170
Pet Valu Holdings Ltd.	129 210	3 527 000	2 374 880
Restaurant Brands International Inc.	82 092	6 493 311	8 444 804
		15 858 713	15 742 854
Énergie (13,2 %)			
Enbridge Inc.	137 660	9 007 190	10 587 431
Pembina Pipeline Corporation	160 530	7 039 724	10 533 979
TC Energy Corp.	95 261	5 032 632	8 946 913
Topaz Energy Corp	200 090	5 494 391	5 958 680
Tourmaline Oil Corp.	37 960	2 284 525	2 251 028
		28 858 462	38 278 031
Finance (34,2 %)			
Banque de Montréal	50 960	9 547 180	12 774 143
Banque Nationale du Canada	33 870	5 678 974	7 583 832
Banque Royale du Canada	63 378	5 605 190	18 612 851
Banque Toronto-Dominion	106 571	6 807 359	18 377 103
Brookfield Asset Management Ltd.	133 320	9 446 848	8 481 818
Definity Financial Corporation	79 180	5 723 421	5 957 503
EQB Inc.	69 570	7 437 473	9 252 810
Intact Corporation Financière	27 604	3 139 838	8 079 967
Société Financière Manuvie	170 415	4 988 857	9 802 271
		58 375 140	98 922 298
Immobilier (3,0 %)			
Colliers International Group Inc.	39 470	6 008 198	5 253 062
FirstService Corp.	17 520	3 430 777	3 533 258
		9 438 975	8 786 320
Industrie (15,5 %)			
AtkinsRealis Group Inc.	56 850	5 493 366	5 007 348
Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	62 394	6 668 397	10 560 185
Groupe WSP Global Inc.	40 887	9 866 114	7 189 979
RB Global Inc.	39 900	6 259 475	6 587 889
Stantec Inc.	47 121	6 088 115	4 609 376
TFI International Inc.	18 930	2 877 606	3 864 560
Thomson Reuters Corp.	59 608	8 566 157	6 904 979
		45 819 230	44 724 316

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Matériaux (3,4 %)			
CCL Industries Inc., catégorie B	55 918	4 811 159	5 170 737
Franco-Nevada Corp.	15 850	5 554 273	4 690 491
		10 365 432	9 861 228
Services de communication (3,3 %)			
BCE Inc.	313 232	13 881 534	9 569 238
		13 881 534	9 569 238
Soins de santé (2,3 %)			
Apotex Health Corp.	203 717	4 889 208	6 575 985
		4 889 208	6 575 985
Technologies de l'information (9,7 %)			
Constellation Software Inc.	4 009	9 654 440	10 704 030
Enghouse Systems Ltd.	379 140	6 703 568	6 088 988
Open Text Corp.	354 920	13 541 396	11 140 939
		29 899 404	27 933 957
Total des actions canadiennes		226 464 769	270 605 070
Actions internationales (5,0 %)			
États-Unis (2,8 %)			
UnitedHealth Group Inc.	13 590	6 377 143	8 004 616
		6 377 143	8 004 616
Royaume-Uni (1,4 %)			
Unilever PLC, CAAÉ	46 130	4 140 404	3 932 867
		4 140 404	3 932 867
Suisse (0,8 %)			
Roche Holding AG, CAAÉ	31 480	2 374 087	2 292 356
		2 374 087	2 292 356
Total des actions internationales		12 891 634	14 229 839
Total des placements (98,5 %)		239 356 403*	284 834 909
Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,5 %)			
			4 325 698
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
			289 160 607

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 215 802 469 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes de dividendes vise à atteindre un équilibre entre un revenu de dividendes élevé et une croissance du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes qui procurent des dividendes. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres de participation.

Indice de référence

Indice de dividendes composé S&P/TSX (100 %)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 10 453 156	± 11 564 553
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	3,6	3,9

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Segments de marché		
Biens de consommation de base	4,9	10,9
Consommation discrétionnaire	5,4	7,3
Énergie	13,2	10,3
Finance	34,2	30,6
Immobilier	3,0	3,7
Industrie	15,5	3,3
Matériaux	3,4	3,1
Services aux collectivités	—	8,1
Services de communication	3,3	9,6
Soins de santé	5,9	3,6
Technologies de l'information	9,7	4,4
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,5	5,1

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
30 juin 2026				
Actions ordinaires	284 834 909	—	—	284 834 909
Total des placements	284 834 909	—	—	284 834 909

	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
31 décembre 2025				
Titres de marché monétaire	—	13 482 567	—	13 482 567
Actions ordinaires	281 224 658	—	—	281 224 658
Total des placements	281 224 658	13 482 567	—	294 707 225

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026 \$	31 décembre 2025 \$
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
Actifs		
Actifs courants		
Placements	962 090	968 084
Trésorerie	6 539	7 374
Souscriptions à recevoir	33	53
Produit de la vente de placements à recevoir	980	—
Intérêts à recevoir	33	22
Dividendes à recevoir	1 206	1 370
Autres actifs à recevoir	—	408
Total Actifs	970 881	977 311
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	89	1 443
Parts rachetées à payer	25	175
Placements à payer	965	101
Charges à payer	915	954
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	1 994	2 673
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	968 887	974 638
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	126,812	115,712

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)		
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	481	277
Revenus de dividendes	9 251	10 109
Autres revenus	832	473
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	84 638	35 290
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	64	(2)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(3)	—
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	2 885	23 793
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	3	(9)
Total Revenus (Pertes)	98 151	69 931
Charges		
Frais de gestion (note 8)	4 248	3 566
Frais d'administration (note 8)	351	250
Frais liés au comité d'examen indépendant	4	7
Droits et dépôts	13	12
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(46)	(27)
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	435	301
Taxes gouvernementales	690	574
Total Charges	5 695	4 683
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 456	65 248
Nombre de parts moyen	7 912 004	8 033 201
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	11,686	8,122

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	974 638	801 886
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 456	65 248
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	42 206	16 416
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	4 520	6 050
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(140 248)	(39 382)
Total opérations sur les parts rachetables	(93 522)	(16 916)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	4 639	6 207
Remboursement de frais de gestion	46	27
Total distributions aux porteurs de parts rachetables	4 685	6 234
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 751)	42 098
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	968 887	843 984
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	8 422 978	8 178 435
Parts rachetables émises	346 723	165 530
Parts rachetables émises au réinvestissement	36 828	59 620
Parts rachetables rachetées	(1 166 193)	(394 763)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	7 640 336	8 008 822

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 456	65 248
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(84 638)	(35 290)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(64)	2
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	3	—
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(2 885)	(23 793)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(3)	9
Achats de placements	(286 836)	(232 668)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	380 234	254 573
Intérêts à recevoir	(11)	(2)
Dividendes à recevoir	164	(71)
Autres actifs à recevoir	408	(473)
Charges à payer	(39)	—
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	98 789	27 535
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 519)	(1 012)
Produit de l'émission de parts rachetables	42 226	16 271
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(140 398)	(40 001)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(99 691)	(24 742)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	64	(2)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	3	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(902)	2 793
Trésorerie au début de la période	7 374	6 110
Trésorerie à la fin de la période	6 539	8 892
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	470	275
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	9 415	10 038

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions canadiennes (99,3 %)			
Biens de consommation de base (3,3 %)			
Alimentation Couche-Tard Inc.	168 533	6 213 803	15 235 383
Compagnies Loblaw Ltée	194 647	7 787 309	12 523 588
Metro Inc.	47 187	2 438 757	4 278 917
	16 439 869		32 037 888

Consommation discrétionnaire (2,7 %)			
Aritzia Inc.	36 200	3 060 302	5 661 318
BRP Inc.	18 100	1 546 535	1 568 003
Dollarama Inc.	94 381	9 956 104	17 707 763
Magna International Inc.	12 600	1 160 833	1 175 076
	15 723 774		26 112 160

Énergie (17,0 %)			
AltaGas Ltd.	68 790	2 937 407	3 603 908
Baytex Energy Corp.	932 900	4 486 900	5 308 201
Cameco Corp.	77 300	5 906 680	11 174 488
Canadian Natural Resources Ltd.	183 402	6 587 400	10 292 520
Cenovus Energy Inc.	438 670	11 562 183	15 436 797
Enbridge Inc.	198 368	11 170 852	15 256 483
Enerflex Ltd.	223 000	4 490 827	7 767 090
Headwater Exploration Inc.	750 344	4 140 977	8 876 570
Hemlo Mining Corp.	291 200	1 821 448	1 534 624
Imperial Oil Ltd.	30 463	3 015 581	4 851 537
Keyera Corp.	161 728	6 106 099	9 213 644
Parex Resources Inc.	103 345	2 028 483	2 210 550
Pembina Pipeline Corporation	108 360	5 487 657	7 110 583
Rockpoint Gas Storage Inc.	129 470	3 108 730	3 802 534
South Bow Corp.	36 700	1 590 887	1 833 532
Spartan Delta Corp.	484 200	3 216 062	5 544 090
Suncor Énergie Inc.	211 750	13 548 039	16 156 525
TC Energy Corp.	247 570	17 458 504	23 251 774
Tenaz Energy Corp.	36 300	2 263 634	1 678 875
Tourmaline Oil Corp.	170 341	8 327 409	10 101 221
	119 255 759		165 005 546

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Finance (32,2 %)			
Banque Canadienne Impériale de Commerce	117 610	9 493 606	19 208 065
Banque de Montréal	157 850	23 241 916	39 568 260
Banque de Nouvelle-Écosse	136 602	9 431 756	16 838 929
Banque Nationale du Canada	54 135	6 397 070	12 121 368
Banque Royale du Canada	279 294	33 764 687	82 023 062
Banque Toronto-Dominion	347 537	26 966 983	59 929 280
Brookfield Asset Management Ltd.	47 630	3 460 348	3 030 221
Brookfield Corp.	304 227	10 349 177	18 408 776
Definity Financial Corporation	7 800	583 911	586 872
EQB Inc.	18 265	1 689 534	2 429 245
Great-West Lifeco Inc.	135 720	7 784 083	12 265 016
Groupe TMX Ltée.	128 556	4 970 980	5 968 855
iA Financial Corp Inc.	24 874	2 422 105	4 871 075
Intact Corporation Financière	49 876	13 032 426	14 599 204
Onex Corp.	27 994	2 838 479	2 969 044
Société Financière Manuvie	261 512	9 293 337	15 042 170
Sprott Inc.	5 800	1 026 104	926 840
Trisura Group Ltd.	25 870	1 025 856	1 147 852
	167 772 358		311 934 134

Immobilier (1,5 %)			
Colliers International Group Inc.	24 817	3 456 802	3 302 895
FirstService Corp.	26 826	4 938 961	5 409 999
Fonds de placement immobilier RioCan	121 100	2 600 859	2 747 759
Granite Real Estate Investment Trust	31 060	2 514 523	2 975 548
	13 511 145		14 436 201

Industrie (15,3 %)			
Air Canada	85 700	1 877 189	2 120 218
AtkinsRealis Group Inc.	65 373	3 488 963	5 758 054
ATS Corp.	96 741	3 654 959	3 954 772
Bird Construction Inc.	52 600	1 845 755	3 404 798
Boyd Group Services Inc.	39 992	7 267 643	5 370 526
CAE Inc.	179 629	6 067 690	6 378 626
Canadian Pacific Kansas City	261 969	22 163 177	32 211 708
Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	126 066	16 069 766	21 336 671
Exchange Income Corp.	17 000	1 685 919	2 249 270
Finning International Inc.	47 970	2 839 904	4 805 635
Groupe Aecon Inc.	33 700	1 429 480	1 534 024
Groupe WSP Global Inc.	10 000	1 840 047	1 758 500
Hammond Power Solutions Inc. catégorie A	13 100	1 705 322	4 548 451
MDA Space Ltd.	131 190	3 753 468	7 687 734
RB Global Inc.	34 880	4 502 698	5 759 037
Savaria Corp.	67 030	1 366 961	1 986 769
Stantec Inc.	42 734	4 509 465	4 180 240
TFI International Inc.	28 600	5 539 472	5 838 690
Thomson Reuters Corp.	60 610	8 705 985	7 021 062
Toromont Industries Ltd.	22 380	3 276 782	5 219 464
Waste Connections Inc.	62 678	12 095 231	14 816 452
	115 685 876		147 940 701

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Matériaux (14,1 %)			
Almonty Industries Inc.	61 800	1 118 475	1 449 828
B2Gold Corp.	479 000	3 217 701	2 548 280
Barrick Mining Corp.	244 740	11 703 150	12 763 191
Blue Moon Metals Inc.	71 554	714 415	643 986
Blue Moon Metals Inc. restreint jusqu'au 6 septembre 2026	40 218	402 180	361 962
Capstone Copper Corp.	275 525	3 567 139	3 590 091
CCL Industries Inc., catégorie B	48 110	2 927 557	4 448 732
Coeur Mining Inc.	129 487	3 585 444	3 001 509
Discovery Silver Corp.	150 000	1 561 843	1 272 000
First Quantum Minerals Ltd.	144 460	5 017 694	5 596 380
Franco-Nevada Corp.	66 417	14 074 342	19 654 783
G Mining Ventures Corp.	41 800	1 204 257	1 735 954
Hudbay Minerals Inc.	77 400	1 900 261	2 592 126
IAMGOLD Corp.	157 950	2 998 018	3 555 455
Kinross Gold Corp.	215 020	2 589 955	7 220 372
Lithium Argentina AG	91 890	889 318	1 077 870
Lundin Mining Corp.	74 900	1 919 443	2 588 544
Methanex Corp.	24 800	1 398 127	1 624 648
Mines Agnico-Eagle Ltée.	113 192	10 763 724	24 942 989
Neo Performance Materials Inc.	71 630	2 013 222	2 663 203
Orla Mining Ltd	145 800	2 577 884	2 022 246
Osisko Metals Inc.	392 500	592 967	702 575
Pan American Silver Corp.	49 710	2 097 035	3 160 562
SSR Mining Inc.	25 400	1 190 824	1 018 540
Talamore Mining Corp.	110 500	1 210 453	861 900
Teck Resources Ltd., catégorie B	175 128	11 512 851	14 793 062
Wheaton Precious Metals Corp.	69 412	10 582 868	11 073 990
	103 331 147		136 964 778
Services aux collectivités (3,7 %)			
Atco Ltd., catégorie I	25 800	1 722 003	1 911 780
Brookfield Infrastructure Partners LP	121 701	5 794 271	6 304 112
Brookfield Renewable Energy Partners LP	106 798	4 540 804	5 252 326
Capital Power Corp.	89 590	4 328 724	6 621 597
Fortis Inc.	130 282	6 970 153	10 585 413
Hydro One Inc.	43 950	2 423 894	2 571 075
TransAlta Corp.	112 224	1 860 906	2 201 835
	27 640 755		35 448 138

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Services de communication (1,6 %)			
BCE Inc.	189 963	9 551 823	5 803 370
Quebecor Inc., catégorie B	40 590	1 690 211	2 747 537
Rogers Communications Inc. catégorie B	17 900	940 659	825 906
TELUS Corp.	427 674	9 296 776	6 415 110
	21 479 469		15 791 923
Soins de santé (0,9 %)			
Apotex Health Corp.	65 200	1 592 154	2 104 656
Chartwell Retirement Residences	224 730	3 483 403	5 022 716
Sienna Senior Living Inc.	47 780	879 145	1 045 904
	5 954 702		8 173 276
Technologies de l'information (7,0 %)			
5N Plus Inc.	49 700	1 383 846	2 175 866
Celestica Inc.	22 850	3 378 947	11 818 934
CGI Group Inc., catégorie A	53 577	4 999 694	4 911 404
Constellation Software Inc.	2 094	8 194 504	5 590 980
Constellation Software Inc., bons de souscription échéant le 31 mars 2040	4 000	—	—
Descartes Systems Group Inc.	62 779	5 436 572	6 166 781
Keel Infrastructure Corp.	166 060	1 022 141	1 348 407
Kinaxis Inc.	15 740	2 532 707	2 396 730
Kraken Robotics Inc.			
reçus de souscription	344 700	2 929 950	2 195 739
Kraken Robotics Inc.	250 940	792 446	1 590 960
Shopify Inc., catégorie A	185 191	21 310 207	30 049 092
	51 981 014		68 244 893
Total des actions canadiennes		658 775 868	962 089 638
Total des placements (99,3 %)		658 775 868*	962 089 638
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,7 %)			6 797 645
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			968 887 283

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 667 654 954 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions canadiennes vise à maximiser le rendement total par l'appréciation du capital plutôt que par la maximisation des revenus. La valeur du capital est donc variable, et l'horizon est à long terme. À cet effet, le portefeuille se compose essentiellement d'actions ordinaires de toutes classes et catégories. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change, car il investit principalement dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres de participation.

Indice de référence

Indice composé S&P/TSX (100 %)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 45 586 147	± 45 320 667
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,7	4,7

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Segments de marché		
Biens de consommation de base	3,3	4,1
Consommation discrétionnaire	2,7	3,7
Énergie	17,0	14,0
Finance	32,2	29,8
Immobilier	1,5	1,0
Industrie	15,3	13,4
Matériaux	14,1	15,6
Services aux collectivités	3,7	4,4
Services de communication	1,6	1,7
Soins de santé	0,9	0,7
Technologies de l'information	7,0	10,9
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,7	0,7

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	962 089 638	—	—	962 089 638
Total des placements	962 089 638	—	—	962 089 638

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	968 083 591	—	—	968 083 591
Total des placements	968 083 591	—	—	968 083 591

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	1 042 140	918 365
Trésorerie	18 096	17 379
Souscriptions à recevoir	62	35
Intérêts à recevoir	36	34
Dividendes à recevoir	350	443
Total Actifs	1 060 684	936 256
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	–	1 013
Parts rachetées à payer	4	47
Charges à payer	1 085	1 008
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	1 089	2 068
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 059 595	934 188
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	29,716	26,457

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	387	316
Revenus de dividendes	17 289	4 302
Autres revenus	635	713
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	24 586	29 040
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	218	(338)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(20)	(7)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	79 956	(28 462)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	290	(182)
Total Revenus (Pertes)	123 341	5 382
Charges		
Frais de gestion (note 8)	4 681	2 950
Frais d'administration (note 8)	357	186
Frais liés au comité d'examen indépendant	4	6
Droits et dépôts	12	15
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(43)	(31)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	987	613
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	105	78
Taxes gouvernementales	759	473
Total Charges	6 862	4 290
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	116 479	1 092
Nombre de parts moyen	35 531 224	24 302 794
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	3,278	0,045

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	934 188	638 954
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	116 479	1 092
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	43 313	23 632
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	43	31
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(34 385)	(51 607)
Total opérations sur les parts rachetables	8 971	(27 944)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de frais de gestion	43	31
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 407	(26 883)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	1 059 595	612 071
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	35 310 040	25 031 326
Parts rachetables émises	1 626 099	954 756
Parts rachetables émises au réinvestissement	1 545	1 225
Parts rachetables rachetées	(1 280 282)	(2 027 939)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	35 657 402	23 959 368

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	116 479	1 092
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(24 586)	(29 040)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(218)	338
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	20	7
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(79 956)	28 462
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(290)	182
Achats de placements	(262 960)	(143 157)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	243 707	175 066
Intérêts à recevoir	(2)	(20)
Dividendes à recevoir	93	53
Autres actifs à recevoir	–	(713)
Charges à payer	77	(67)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 636)	32 203
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 013)	(1 031)
Produit de l'émission de parts rachetables	43 286	23 445
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(34 428)	(51 288)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7 845	(28 874)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	218	(338)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	290	(182)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	209	3 329
Trésorerie au début de la période	17 379	12 496
Trésorerie à la fin de la période	18 096	15 305
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	385	296
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	16 395	3 742

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions privilégiées (0,6 %)			
Technologies de l'information (0,6 %)			
Hewlett Packard Enterprise Co. 7,63 %, série	17 901	1 553 498	2 936 584
Oracle Corp. 6,5 %, série	50 392	3 341 825	3 212 167
		4 895 323	6 148 751

Actions américaines (93,2 %)**Biens de consommation
de base (2,1 %)**

Cal-Maine Foods Inc.	24 924	2 853 858	2 847 371
Dole PLC	121 220	2 422 654	2 358 497
Kroger Co.	42 072	3 203 272	3 313 048
PepsiCo Inc.	25 447	4 885 970	4 886 097
Wal-Mart Stores Inc.	54 656	5 502 281	8 774 644
		18 868 035	22 179 657

**Consommation
discrétionnaire (9,8 %)**

Amazon.com Inc.	119 197	25 273 789	40 260 343
DoorDash Inc.	24 846	6 671 667	6 501 751
eBay Inc.	83 474	8 211 916	13 228 348
Genuine Parts Company	17 291	3 130 408	2 892 913
Lennar Corp., catégorie B	15 309	2 139 821	1 925 867
Lithia Motors Inc., catégorie A	5 187	1 984 528	2 139 107
PulteGroup Inc.	28 940	5 216 378	5 631 073
RELX PLC, CAAÉ	67 403	2 949 242	3 028 107
Stanley Black & Decker Inc.	40 663	4 106 565	5 427 931
Starbucks Corp.	82 923	10 106 656	12 012 136
Tapestry Inc.	17 424	1 696 485	3 614 676
Tesla Motors Inc.	11 878	4 584 020	7 079 614
		76 071 475	103 741 866

Énergie (3,5 %)

Chevron Corp.	43 776	7 225 914	10 290 173
ConocoPhillips	40 325	5 181 934	5 942 653
EOG Resources Inc.	42 031	6 344 144	7 732 448
Expand Energy Corporation	7 214	953 388	932 276
Kinder Morgan Inc./Delaware	113 374	3 198 881	5 139 998
Williams Companies Inc.	71 045	3 525 143	7 489 674
		26 429 404	37 527 222

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Finance (11,5 %)			
Bank of America Corp.	147 630	8 263 896	11 922 716
Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	22 881	15 497 786	16 229 938
Block Inc., catégorie A	70 641	6 283 877	7 615 380
Charles Schwab Investment Management	83 536	10 418 130	10 922 233
J. P. Morgan Chase & Co.	20 415	5 274 875	9 476 371
MasterCard Inc., catégorie A	11 868	6 078 962	8 641 201
Morgan Stanley	44 452	9 090 247	13 177 334
PNC Financial Services Group	22 218	4 231 116	7 751 752
Progressive Corp.	17 009	3 726 960	5 264 291
S&P Global Inc.	10 801	6 358 895	6 229 536
Visa Inc., catégorie A	31 449	12 179 377	15 278 769
Wells Fargo & Co.	82 824	8 338 549	9 706 292
		95 742 670	122 215 813

Immobilier (1,6 %)

American Tower Corp.	16 893	4 862 592	3 917 519
Equinix Inc.	6 371	7 374 497	9 417 697
Mid-America Apartment Communities Inc.	16 549	3 260 113	3 260 663
		15 497 202	16 595 879

Industrie (8,0 %)

Boeing Co.	31 715	7 942 285	9 735 747
Carrier Global Corp.	76 390	6 300 592	7 940 491
Expeditors International of Washington Inc.	9 951	1 673 716	2 299 330
GE Aerospace	2 093	413 763	1 107 718
GE Vernova Inc.	3 060	2 418 622	5 094 830
Honeywell Aerospace	28 128	8 590 903	8 788 194
Honeywell International Inc.	28 128	16 361 025	8 930 994
Illinois Tool Works Inc.	16 450	6 146 142	6 309 455
Ingersoll Rand Inc.	18 340	2 054 102	2 132 392
Jacobs Solutions Inc.	21 960	4 067 598	3 923 826
Lockheed Martin Corp.	3 951	2 613 393	2 851 266
McGrath RentCorp.	19 196	3 174 992	3 294 660
PACCAR Inc.	25 972	3 993 485	4 424 127
Paycom Software Inc.	14 480	3 834 813	2 580 724
RTX Corp.	14 767	2 296 068	3 970 848
Union Pacific Corp.	11 629	3 578 849	4 481 617
Waste Management Inc.	14 031	4 258 721	4 432 734
Watsco Inc.	3 334	1 607 421	1 970 277
		81 326 490	84 269 230

Matériaux (2,5 %)

Air Products and Chemicals Inc.	10 513	3 877 172	4 366 397
Amrize Ltd.	43 628	3 163 214	3 297 611
Aptargroup Inc.	15 374	2 519 834	2 730 030
International Flavors & Fragrances Inc.	95 107	9 025 954	10 684 499
RPM International Inc.	18 949	2 756 315	2 986 776
Sherwin-Williams Co./The	5 219	2 408 650	2 546 040
		23 751 139	26 611 353

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Services aux collectivités (2,8 %)			
Constellation Energy Corp.	6 432	2 643 067	2 265 437
DTE Energy Co.	44 566	7 543 339	9 629 638
Duke Energy Corp.	23 166	3 341 424	4 157 055
IDACORP Inc.	13 243	1 781 236	2 838 582
NorthWestern Corp.	36 606	2 572 574	3 717 864
Public Service Enterprise Group Inc.	38 583	3 765 564	4 440 633
SJW Corp.	35 237	2 814 475	3 036 652
	24 461 679		30 085 861

Services de communication (9,8 %)

Alphabet Inc., catégorie A	55 378	8 940 087	28 040 472
Alphabet Inc., catégorie C	45 787	7 674 020	22 941 909
Meta Platforms, Inc., catégorie A	27 612	17 871 464	22 040 454
Netflix Inc.	74 269	8 416 136	7 516 750
Space Exploration Technologies Corp.	11 222	2 117 358	2 716 028
Take-Two Interactive Software Inc.	22 468	6 147 507	7 959 414
Walt Disney Co./The	70 462	10 201 902	9 614 510
Warner Music Group Corp.	70 283	2 817 175	2 696 028
	64 185 649		103 525 565

Soins de santé (10,3 %)

AbbVie Inc.	31 999	7 849 463	11 398 899
Amgen Inc.	5 336	1 587 750	2 740 155
Becton Dickinson and Co.	13 170	3 925 562	2 825 176
Cigna Corp.	13 554	5 411 470	5 298 825
Danaher Corp.	23 894	5 735 001	6 448 480
DexCom Inc.	19 643	1 947 624	1 875 527
Eli Lilly & Co.	12 486	9 797 598	21 237 583
Insmed Inc.	22 252	3 236 186	3 364 454
Intuitive Surgical Inc.	5 711	3 642 431	3 219 666
IQVIA Holdings Inc.	7 239	1 716 832	1 983 524
Johnson & Johnson	6 559	1 392 017	2 362 256
Medtronic PLC	26 314	3 354 534	2 919 222
Royalty Pharma	106 348	4 576 995	8 456 034
Smith & Nephew PLC, CAAÉ	66 961	3 054 685	2 735 723
Stryker Corp.	12 567	5 460 704	5 610 846
Thermo Fisher Scientific Inc.	9 910	6 544 254	7 036 382
UnitedHealth Group Inc.	10 468	5 256 972	6 165 734
Vertex Pharmaceuticals Inc.	16 212	8 422 742	11 412 584
Waters Corp.	4 818	2 072 867	2 563 109
	84 985 687		109 654 179

Technologies de l'information (31,3 %)

Apple Inc.	127 192	22 642 634	52 143 445
Applied Materials Inc.	14 389	3 508 287	14 752 845
Avnet Inc.	20 109	1 429 124	2 532 842
Broadcom Inc.	49 749	17 161 269	26 599 816
Cisco Systems Inc.	10 704	734 172	1 781 448
Corning Inc.	3 649	166 115	1 321 760
Dell Technologies Inc. - catégorie C	14 786	2 427 198	9 046 865

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Lam Research Corp.	20 550	1 748 333	12 628 083
Marvell Technology Inc.	13 968	1 495 983	5 888 132
Micron Technology Inc.	14 959	9 789 451	24 411 484
Microsoft Corp.	89 806	31 872 660	47 473 709
Nvidia Corporation	246 570	20 737 629	69 848 265
Okta Inc., catégorie A	36 356	4 476 490	7 034 877
Oracle Corp.	36 716	8 121 059	7 635 620
Palo Alto Networks Inc.	21 161	4 021 990	10 220 866
Qualcomm Inc	10 235	2 482 209	2 682 089
salesforce.com	21 046	7 609 307	4 675 570
Synopsys Inc.	11 274	7 534 437	7 127 458
Texas Instruments Inc.	55 952	13 239 227	23 650 522
	161 197 574		331 455 696

Total des actions américaines **672 517 004** **987 862 321**

Actions internationales (4,1 %)**Bermudes (0,5 %)**

Axis Capital Holdings Ltd.	30 767	2 800 238	4 687 681
	2 800 238		4 687 681

Irlande (2,7 %)

Eaton Corp PLC	18 646	8 828 634	11 265 039
TE Connectivity PLC	61 997	15 757 463	17 728 654
	24 586 097		28 993 693

Royaume-Uni (0,8 %)

Aon PLC	9 368	4 163 249	4 406 422
Unilever PLC, CAAÉ	44 850	3 719 723	3 823 740
	7 882 972		8 230 162

Suisse (0,6 %)

Chubb Ltd.	12 867	3 517 247	6 217 378
	3 517 247		6 217 378

Total des actions internationales **38 786 554** **48 128 914**

Total des placements (98,4 %) **716 198 881*** **1 042 139 986**

Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,6 %)

17 455 229

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)

1 059 595 215

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 672 379 767 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions américaines vise à maximiser le rendement à long terme par l'appréciation du capital. Le Fonds investit principalement dans des actions ordinaires de toutes classes et catégories sur le marché américain. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 3 % par rapport à la devise suivante, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds auraient diminué ou augmenté de 31 651 297 \$ (27 976 674 \$ au 31 décembre 2025).

La devise des placements non monétaires correspond à la bourse du pays dans lequel le placement est négocié.

30 juin 2026			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
Devise	Exposition			Monétaire %	Non monétaire %	Total %
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$			
Dollar américain	12 903 242	1 042 139 986	1 055 043 228	1,2	98,4	99,6

31 décembre 2025			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
Devise	Exposition			Monétaire %	Non monétaire %	Total %
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$			
Dollar américain	14 190 638	918 365 159	932 555 797	1,5	98,3	99,8

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres de participation.

Indice de référence

Indice S&P 500 (\$ CA) (100 %)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 48 317 542	± 43 019 364
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	4,6	4,6

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Segments de marché	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Biens de consommation de base	2,5	3,3
Consommation discrétionnaire	9,8	9,0
Énergie	3,5	4,4
Finance	13,0	15,3
Immobilier	1,6	1,5
Industrie	9,0	7,5
Matériaux	2,5	1,5
Services aux collectivités	2,8	3,2
Services de communication	9,8	10,9
Soins de santé	10,3	11,1
Technologies de l'information	33,6	30,6
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,6	1,7

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Tableau de la hiérarchie des niveaux**

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions privilégiées	6 148 751	—	—	6 148 751
Actions ordinaires	1 035 991 235	—	—	1 035 991 235
Total des placements	1 042 139 986	—	—	1 042 139 986

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions privilégiées	2 180 469	—	—	2 180 469
Actions ordinaires	916 184 690	—	—	916 184 690
Total des placements	918 365 159	—	—	918 365 159

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	572 386	465 209
Trésorerie	13 704	7 736
Souscriptions à recevoir	52	48
Dividendes à recevoir	1 053	446
Autres actifs à recevoir	752	97
Total Actifs	587 947	473 536
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	–	214
Parts rachetées à payer	19	94
Placements à payer	483	–
Charges à payer	623	522
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	1 125	830
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	586 822	472 706
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	16,879	14,994

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	21	119
Revenus de dividendes	10 061	11 643
Autres revenus	655	9
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	16 816	3 363
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(46)	(79)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	269	202
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	42 878	40 375
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(2)	12
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	–	(1)
Total Revenus (Pertes)	70 652	55 643
Charges		
Frais de gestion (note 8)	2 659	2 618
Frais d'administration (note 8)	194	285
Frais liés au comité d'examen indépendant	2	4
Droits et dépôts	10	19
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(22)	(13)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	1 441	1 735
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	583	297
Taxes gouvernementales	429	436
Total Charges	5 296	5 381
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 356	50 262
Nombre de parts moyen	33 599 005	39 747 635
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,945	1,265

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	472 706	508 404
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 356	50 262
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	63 744	17 859
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	22	13
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(14 984)	(12 061)
Total opérations sur les parts rachetables	48 782	5 811
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de frais de gestion	22	13
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	114 116	56 060
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	586 822	564 464
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	31 526 089	39 513 216
Parts rachetables émises	4 199 421	1 314 681
Parts rachetables émises au réinvestissement	1 379	911
Parts rachetables rachetées	(960 389)	(898 583)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	34 766 500	39 930 225

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 356	50 262
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(16 816)	(3 363)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	46	79
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	(269)	(202)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(42 878)	(40 375)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	2	(12)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	—	1
Achats de placements	(194 734)	(85 666)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	148 003	80 757
Intérêts à recevoir	—	(3)
Dividendes à recevoir	(607)	(270)
Autres actifs à recevoir	(655)	(9)
Charges à payer	101	16
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(42 451)	1 215
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(214)	(734)
Produit de l'émission de parts rachetables	63 740	17 786
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 059)	(12 153)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	48 467	4 899
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	(46)	(79)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	(2)	12
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 016	6 114
Trésorerie au début de la période	7 736	2 253
Trésorerie à la fin de la période	13 704	8 300
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	21	116
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	8 013	9 638

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (97.6 %)			
Allemagne (4,7 %)			
Adidas AG	14 165	4 470 211	4 117 997
Allianz AG	8 376	5 176 895	5 620 681
Deutsche Telekom AG	143 682	6 409 937	5 553 129
Infineon Technologies AG	13 271	1 714 605	1 756 359
RENK Group AG	38 448	3 444 511	2 627 700
Siemens AG	16 894	5 749 257	7 696 931
	26 965 416		27 372 797

Belgique (0,6 %)			
Anheuser-Busch InBev SA/NV	29 324	3 054 084	3 452 754
	3 054 084		3 452 754

Canada (1,4 %)			
Alimentation Couche-Tard Inc.	41 701	3 446 699	3 769 770
Banque Nationale du Canada	8 144	1 081 091	1 823 523
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	16 215	2 491 841	2 744 389
	7 019 631		8 337 682

Danemark (1,6 %)			
FLSmidth & Co A/S, catégorie B	30 753	3 487 794	3 190 967
Novo Nordisk A/S	66 298	6 121 189	4 519 029
Tryg A/S	49 687	1 632 281	1 603 983
	11 241 264		9 313 979

Espagne (4,9 %)			
Banco Bilbao Vizcaya SA	281 278	6 490 857	9 968 540
Iberdrola SA	146 057	3 249 372	5 169 184
Inditex SA	150 519	11 207 770	13 444 589
	20 947 999		28 582 313

États-Unis (3,1 %)			
Ferguson Enterprises Inc.	17 942	5 400 123	6 038 518
Linde PLC	7 484	4 936 459	5 506 268
Sunbelt Rentals Holdings Inc.	61 575	6 238 199	6 365 693
	16 574 781		17 910 479

Finlande (0,4 %)			
Konecranes OYJ	53 193	2 025 678	2 322 197
	2 025 678		2 322 197

France (14,0 %)			
Accor SA	31 413	2 310 480	2 587 986
BNP Paribas	70 709	9 268 481	11 703 549
Compagnie de Saint Gobain	54 010	7 313 044	6 928 305
ENGIE	106 283	4 617 956	4 751 848
Essilor International SA	14 337	5 031 714	3 811 374
Kering	5 545	2 239 481	2 222 146
Legrand SA	22 359	4 087 213	5 351 554
L'Oréal SA	8 363	5 205 250	5 199 293

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Louis Vuitton Moët Hennessy	4 828	4 316 967	3 787 471
Orange	163 480	3 669 432	4 372 473
Publicis Groupe SA	28 734	4 274 562	4 025 857
Schneider Electric SA	25 725	9 437 304	11 897 518
TotalEnergies SE	91 505	8 914 267	10 087 703
Vinci	27 043	5 040 945	5 600 576
	75 727 096		82 327 653

Hong Kong (0,5 %)			
AIA Group Ltd.	230 800	2 671 702	2 982 045
	2 671 702		2 982 045

Irlande (2,4 %)			
Bank of Ireland Group PLC	314 097	4 659 526	8 869 182
CRH PLC	33 231	4 455 720	5 042 834
	9 115 246		13 912 016

Italie (2,8 %)			
Enel SPA	373 952	4 236 917	6 092 587
Intesa Sanpaolo SpA	527 821	4 547 118	5 123 426
Prysmian SpA	21 721	2 703 695	5 140 773
	11 487 730		16 356 786

Japon (24,4 %)			
Asics Corp.	142 100	5 526 122	5 422 893
BayCurrent Inc.	41 200	2 870 666	2 169 229
Capcom Co. Ltd.	193 000	5 977 647	5 070 738
Coca-Cola West Co. Ltd.	99 300	3 069 166	3 717 645
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.	344 500	3 124 032	5 344 438
DMG Mori Co. Ltd.	197 500	5 202 611	5 991 777
Gunma Bank Ltd.	214 200	1 899 495	4 376 813
Itochu Corp.	443 300	6 601 935	7 169 129
Kokusai Electric Corp.	74 300	2 305 270	7 035 218
Konami Corp.	12 400	2 240 191	1 910 708
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	219 500	5 242 176	4 598 075
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	331 300	5 277 759	9 267 857
Modec Inc.	14 200	1 724 540	1 150 083
Murata Manufacturing Co. Ltd.	48 000	1 156 639	4 771 056
NGK Spark Plug Co. Ltd.	55 000	2 309 487	5 135 802
Omron Corp.	103 600	5 557 638	5 241 393
Orix Corp.	62 400	1 929 136	3 346 941
Recruit Holdings Co. Ltd.	51 000	3 547 236	5 040 331
Renesas Electronics Corp	177 500	3 754 166	7 442 715
Sekisui Chemical Co. Ltd.	261 100	5 952 112	5 902 242
Shimadzu Corp.	102 000	3 833 722	3 662 136
Simplex Holdings Inc.	489 700	3 466 835	4 002 475
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	144 800	4 932 212	8 015 444
Suntory Beverage & Food Ltd.	39 600	1 842 606	1 553 378
Taisei Corp.	25 800	1 802 296	3 206 960
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	67 500	2 607 347	3 035 228
Tokyo Electron Ltd.	22 300	5 416 894	15 007 202
Toyota Motor Corp.	183 100	4 655 223	4 352 250
	103 825 159		142 940 156

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Pays-Bas (8,6 %)				Suisse (8,2 %)			
Airbus Group SE	34 838	8 323 154	10 982 700	Cie Financière Richemont SA			
ASML Holding NV	6 135	5 965 986	17 113 679	catégorie A	14 473	4 015 350	4 739 093
ING Groep NV	284 833	7 785 369	12 771 634	Lonza Group AG	7 757	6 746 809	7 431 368
Koninklijke (Royal) KPN NV	584 273	4 138 886	4 086 432	Nestlé SA	41 527	5 594 560	6 055 757
Koninklijke Ahold Delhaize NV	99 441	4 833 823	5 675 470	Novartis AG	61 983	10 502 831	13 771 432
	31 047 218		50 629 915	Roche Holding AG	10 879	6 080 589	6 354 973
Royaume-Uni (17,2 %)				SGS SA	20 496	3 401 431	3 371 653
3i Group PLC	143 964	9 359 846	6 732 085	Zurich Insurance Group AG	6 044	5 148 785	6 350 422
Anglo American PLC	45 843	2 403 022	3 187 991			41 490 355	48 074 698
AstraZeneca PLC	25 531	4 964 774	6 771 447	Taiwan (0,8 %)			
Babcock International Group	167 798	3 770 671	3 004 188	Taiwan Semiconductor			
BAE Systems PLC	113 687	4 522 866	3 943 359	Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	7 095	1 287 345	4 798 190
Coca-Cola European Partners PLC	50 038	5 533 612	7 095 179			1 287 345	4 798 190
Compass Group PLC	112 993	5 440 024	5 175 603	Total des actions internationales			
Endeavour Mining PLC	47 571	4 031 084	3 314 422		459 724 799		572 385 701
GSK PLC	112 445	4 034 769	4 190 050	Total des placements (97,6 %)			
Haleon PLC	379 878	2 492 479	2 484 525		459 724 799*		572 385 701
HSBC Holdings PLC	313 522	4 266 161	8 438 039	Plus-value non réalisée sur contrats de change (0,0 %)			
London Stock Exchange Group PLC	37 723	6 167 358	5 791 584				78
National Grid PLC	303 874	5 651 929	7 133 500	Trésorerie et autres éléments d'actif net (2,4 %)			
Natwest Group PLC	396 089	3 046 493	4 969 506				14 436 354
Reckitt Benckiser Group PLC	30 811	2 868 171	2 846 228	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			
Rio Tinto PLC	80 555	7 901 315	10 791 679				586 822 133
Shell PLC	83 639	4 190 201	4 614 402				
Shell PLC	62 104	2 926 399	3 428 270				
Standard Chartered PLC	189 067	5 055 732	7 258 607				
	88 626 906		101 170 664				
Singapour (2,0 %)							
DBS Group Holdings Ltd.	100 900	4 325 132	7 234 160				
Singapore Exchange Ltd.	176 800	2 292 057	4 667 217				
	6 617 189		11 901 377				

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 395 425 986 \$.

Contrats de change

Plus-value non réalisée sur contrats de change

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Plus-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	
2 juillet 2026	0,0088	JPY	1 636 368	14 274	\$ CA	14 352	14 352	78

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions internationales vise à maximiser le rendement à long terme par l'appréciation du capital. Le Fonds investit principalement dans des actions ordinaires de toutes classes et catégories de sociétés situées principalement dans les marchés développés à l'extérieur du Canada et des États-Unis. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 3 % par rapport aux devises suivantes, toutes les autres variables étant demeurrées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds auraient diminué ou augmenté de 16 956 806 \$ (13 753 834 \$ au 31 décembre 2025).

La devise des placements non monétaires correspond à la bourse du pays dans lequel le placement est négocié.

30 juin 2026	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total
	\$	\$	\$	%	%	%
Devise						
Couronne danoise	(121)	9 313 979	9 313 858	—	1,6	1,6
Dollar américain	32 553	28 480 989	28 513 542	—	4,9	4,9
Dollar australien	19 987	—	19 987	—	—	—
Dollar de Hong-Kong	—	2 982 045	2 982 045	—	0,5	0,5
Dollar de Singapour	—	11 901 377	11 901 377	—	2,0	2,0
Euro	167 867	223 341 867	223 509 734	—	38,1	38,1
Franc suisse	—	48 074 698	48 074 698	—	8,2	8,2
Livre sterling	562 754	97 012 908	97 575 662	0,1	16,5	16,6
Yen japonais	395 820	142 940 156	143 335 976	0,1	24,4	24,5

31 décembre 2025	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total
	\$	\$	\$	%	%	%
Devise						
Couronne danoise	(117)	6 229 881	6 229 764	—	1,3	1,3
Dollar américain	34 248	15 376 397	15 410 645	—	3,3	3,3
Dollar australien	18 647	2 323 286	2 341 933	—	0,5	0,5
Dollar de Hong-Kong	—	2 961 986	2 961 986	—	0,6	0,6
Dollar de Singapour	—	8 843 536	8 843 536	—	1,9	1,9
Euro	140 323	186 884 485	187 024 808	—	39,5	39,5
Franc suisse	44 100	33 996 887	34 040 987	—	7,2	7,2
Livre sterling	331 338	93 356 211	93 687 549	0,1	19,7	19,8
Yen japonais	90 095	107 829 825	107 919 920	—	22,8	22,8

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres de participation.

Indice de référence

Indice MSCI EAEO (\$ CA) (100 %)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 17 047 183	± 13 708 469
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	2,9	2,9

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Répartition par pays	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Allemagne	4,7	8,2
Australie	—	0,5
Belgique	0,6	—
Canada	1,4	1,6
Danemark	1,6	1,3
Espagne	4,9	4,8
États-Unis	3,1	1,4
Finlande	0,4	0,5
France	14,0	14,6
Hong Kong	0,5	0,6
Irlande	2,4	3,1
Italie	2,8	1,6
Japon	24,4	22,8
Pays-Bas	8,6	6,4
Royaume-Uni	17,2	21,3
Singapour	2,0	1,9
Suisse	8,2	7,2
Taiwan	0,8	0,6
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,4	1,6

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	572 385 701	—	—	572 385 701
Total des placements	572 385 701	—	—	572 385 701
Actifs dérivés	—	14 352	—	14 352
Passifs dérivés	—	(14 274)	—	(14 274)
Total des instruments dérivés	—	78	—	78

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	465 208 739	—	—	465 208 739
Total des placements	465 208 739	—	—	465 208 739

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	54 065	35 039
Trésorerie	896	745
Souscriptions à recevoir	12	8
Autres actifs à recevoir	37	–
Total Actifs	55 010	35 792
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	–	6
Parts rachetées à payer	6	10
Placements à payer	–	392
Charges à payer	70	45
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	76	453
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 934	35 339
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	24,038	17,848

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2	2
Revenus sur fonds communs de placements	228	113
Autres revenus	37	3
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	1 299	90
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	12 177	2 880
Total Revenus (Pertes)	13 743	3 088
Charges		
Frais de gestion (note 8)	279	130
Frais d'administration (note 8)	17	33
Droits et dépôts	4	3
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(6)	(3)
Taxes gouvernementales	46	25
Total Charges	340	188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 403	2 900
Nombre de parts moyen	2 177 388	1 808 259
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	6,155	1,603

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	35 339	24 369
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 403	2 900
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	9 170	2 717
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	6	3
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(2 978)	(2 369)
Total opérations sur les parts rachetables	6 198	351
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de frais de gestion	6	3
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 595	3 248
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	54 934	27 617
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	1 979 961	1 816 729
Parts rachetables émises	450 296	193 914
Parts rachetables émises au réinvestissement	285	190
Parts rachetables rachetées	(145 267)	(173 893)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	2 285 275	1 836 940

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 403	2 900
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(1 299)	(90)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(12 177)	(2 880)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(228)	(113)
Achats de placements	(11 015)	(916)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	5 301	1 044
Autres actifs à recevoir	(37)	(3)
Charges à payer	25	2
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(6 027)	(56)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6)	(5)
Produit de l'émission de parts rachetables	9 166	2 714
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 982)	(2 369)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	6 178	340
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	151	284
Trésorerie au début de la période	745	125
Trésorerie à la fin de la période	896	409
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	2	2

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds communs de placement (98,4 %)			
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	898 865	13 957 756	21 040 355
Fonds de marchés émergents Templeton, série O	428 567	12 292 646	22 221 329
Fonds des marchés émergents NordOuest NEI, série I	435 808	6 340 104	10 803 451
		32 590 506	54 065 135
Total des placements (98,4 %)		32 590 506*	54 065 135
Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,6 %)			
			869 013
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			54 934 148

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 25 741 881 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions marchés émergents vise à maximiser le rendement à long terme par l'appréciation du capital en investissant directement dans des titres de participations situés principalement dans des pays émergents ou dans des titres d'un ou plusieurs organisme de placement collectif (OPC) ayant comme objectif d'investir principalement dans des pays émergents. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de crédit. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de change. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds détient principalement des parts dans des fonds communs de placement, lesquels peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt. La valeur de ces placements peut donc être exposée à ce risque indirectement.

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des fonds communs de placement, lesquels sont exposés au risque de prix.

Indice de référence

Indice MSCI Marchés émergents (\$ CA) (100 %)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 2 112 218	± 1 318 141
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	3,8	3,7

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Segment de marché		
Fonds d'actions de marchés émergents	98,4	99,2
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,6	0,8

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
30 juin 2026				
Fonds communs de placement ¹	–	54 065 135	–	54 065 135
Total des placements	–	54 065 135	–	54 065 135

	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
31 décembre 2025				
Fonds communs de placement ¹	–	35 039 186	–	35 039 186
Total des placements	–	35 039 186	–	35 039 186

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

¹ Les fonds communs de placement sont considérés comme des entités structurées et peuvent détenir des titres adossés à des actifs et à des hypothèques qui sont aussi considérés comme des entités structurées.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	246 307	211 894
Trésorerie	3 702	1 421
Souscriptions à recevoir	31	66
Dividendes à recevoir	328	197
Autres actifs à recevoir	223	148
Total Actifs	250 591	213 726
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	—	939
Parts rachetées à payer	20	34
Charges à payer	293	262
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	313	1 235
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	250 278	212 491
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	20,182	17,430

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	19	61
Revenus de dividendes	5 000	3 650
Autres revenus	223	172
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	11 061	9 277
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	1	2
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	(7)	(7)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	19 649	(2 656)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	29	4
Total Revenus (Pertes)	35 975	10 503
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 319	1 142
Frais d'administration (note 8)	85	98
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	2
Droits et dépôts	9	11
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(24)	(14)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	562	662
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	48	45
Taxes gouvernementales	213	190
Total Charges	2 213	2 136
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 762	8 367
Nombre de parts moyen	12 310 626	12 370 028
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	2,743	0,676

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	212 491	203 363
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 762	8 367
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	16 682	9 327
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	24	14
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(12 657)	(12 832)
Total opérations sur les parts rachetables	4 049	(3 491)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de frais de gestion	24	14
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 787	4 862
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	250 278	208 225
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	12 190 969	12 448 308
Parts rachetables émises	887 079	562 288
Parts rachetables émises au réinvestissement	1 224	829
Parts rachetables rachetées	(678 057)	(772 277)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	12 401 215	12 239 148

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 762	8 367
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(11 061)	(9 277)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(1)	(2)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	7	7
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(19 649)	2 656
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(29)	(4)
Achats de placements	(44 779)	(31 074)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	41 069	33 184
Intérêts à recevoir	—	1
Dividendes à recevoir	(131)	(104)
Autres actifs à recevoir	(75)	(172)
Charges à payer	31	(3)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(856)	3 579
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(939)	(716)
Produit de l'émission de parts rachetables	16 717	9 543
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 671)	(12 849)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	3 107	(4 022)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	1	2
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	29	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 251	(443)
Trésorerie au début de la période	1 421	2 953
Trésorerie à la fin de la période	3 702	2 516
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	19	62
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 307	2 884

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (98,4 %)			
Allemagne (2,0 %)			
Brenntag AG	33 771	2 867 007	2 910 310
Daimler Truck Holding AG	31 564	1 574 228	2 158 497
	4 441 235	5 068 807	

Autriche (1,4 %)			
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	18 702	816 786	3 533 732
	816 786	3 533 732	

Chine (2,0 %)			
Alibaba Group Holding Ltd.	149 863	3 588 478	2 516 242
ENN Energy Holdings Ltd.	143 296	1 735 965	1 048 422
Tencent Holdings Ltd.	19 019	1 568 580	1 478 190
	6 893 023	5 042 854	

Corée du Sud (3,1 %)			
Samsung Electronics Co. Ltd., CIAÉ	1 023	1 747 139	7 819 361
	1 747 139	7 819 361	

États-Unis (48,7 %)			
Alphabet Inc., catégorie A	18 150	3 310 852	9 190 194
Bank of America Corp.	53 565	2 267 673	4 325 952
Blackrock Inc.	1 046	1 138 473	1 424 741
Caterpillar Inc.	675	306 775	1 018 920
Charles River Laboratories International Inc.	10 104	2 378 019	3 249 557
Cisco Systems Inc.	29 537	1 777 813	4 915 790
Colgate-Palmolive Co.	22 693	2 446 880	2 948 740
Devon Energy Corp.	56 732	2 786 095	3 324 262
Diamondback Energy Inc.	12 368	2 682 541	3 083 016
Duke Energy Corp.	24 759	3 273 088	4 442 913
Elevance Health, Inc.	6 331	3 518 513	3 472 058
Emerson Electric Co.	13 954	2 439 289	2 831 291
EQT Corp.	33 408	1 995 187	2 518 976
Exelon Corp.	18 335	982 687	1 212 160
General Motors Co.	26 911	1 625 617	2 941 565
Gilead Sciences Inc.	3 598	372 392	644 270
Home Depot Inc.	8 217	3 966 709	4 105 419
Honeywell Aerospace	5 623	1 697 492	1 756 826
Honeywell International Inc.	5 623	3 214 895	1 785 373
Huntington Bancshares Inc./OH	96 535	2 323 108	2 427 171
Intel Corp.	25 720	1 171 764	5 087 693
J. P. Morgan Chase & Co.	1 923	278 598	892 631
Johnson & Johnson	13 034	2 679 821	4 694 258
Kenvue Inc.	70 335	2 084 308	1 906 071
Marsh & McLennan Cos Inc.	9 566	2 464 317	2 260 969
Merck & Co. Inc.	38 307	4 258 450	6 974 550
Microsoft Corp.	16 569	7 374 706	8 758 790
Northrop Grumman Corp.	3 434	2 002 519	2 478 511
PepsiCo Inc.	7 647	1 642 286	1 468 306
Pfizer Inc.	43 193	1 923 833	1 473 723
PNC Financial Services Group	8 942	2 016 418	3 119 820
salesforce.com	11 455	3 005 603	2 544 838
Sempra Energy	26 894	2 378 297	3 535 809
Texas Instruments Inc.	3 689	809 961	1 559 315
Union Pacific Corp.	7 713	2 031 508	2 972 458

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
United Parcel Service Inc., catégorie B	21 957	3 189 655	3 343 203
UnitedHealth Group Inc.	4 235	2 037 333	2 494 448
Visa Inc., catégorie A	4 308	1 708 109	2 092 942
Walt Disney Co./The	19 437	2 508 843	2 652 171
	90 070 427	121 929 700	

Finlande (1,3 %)			
Nokia Corp.	175 247	1 190 814	3 270 104
	1 190 814	3 270 104	

France (6,3 %)			
Arkema PLC	22 048	2 377 922	1 970 433
BNP Paribas	24 421	2 143 889	4 042 093
Cap Gemini SA	17 700	3 788 508	2 522 932
ENGIE	39 716	717 177	1 775 678
Société Générale	8 858	329 230	1 110 594
TotalEnergies SE	39 854	2 987 018	4 393 589
	12 343 744	15 815 319	

Hong Kong (1,0 %)			
AIA Group Ltd.	194 000	2 386 829	2 506 571
	2 386 829	2 506 571	

Irlande (2,0 %)			
Accenture PLC, catégorie A	8 222	2 982 807	1 450 923
Medtronic PLC	31 654	3 377 772	3 511 630
	6 360 579	4 962 553	

Japon (11,3 %)			
Chiba Bank Ltd./The	143 112	1 804 660	3 079 670
Fanuc Corp.	29 087	1 202 756	1 866 124
GMO Payment Gateway Inc.	32 311	2 632 990	2 615 516
Honda Motor Co. Ltd.	118 048	1 578 412	1 523 980
Isuzu Motors Ltd.	164 515	2 651 127	3 086 057
MISUMI Group Inc.	99 891	2 243 717	3 480 113
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	68 041	1 577 590	2 460 108
Nihon Unisys Ltd.	67 550	2 835 031	2 515 420
Resona Holdings Inc.	94 569	937 320	1 737 265
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	58 935	2 912 301	3 602 685
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	45 377	1 368 556	2 397 465
	21 744 460	28 364 403	

Pays-Bas (0,5 %)			
The Magnum Ice Cream Company N.V.	45 503	1 060 567	1 122 543
	1 060 567	1 122 543	

Royaume-Uni (8,9 %)			
AstraZeneca PLC	20 460	3 632 260	5 481 336
BAE Systems PLC	80 339	1 569 380	2 786 647
CNH Industrial NV	178 868	2 612 799	2 848 520
Derwent London PLC	38 377	1 415 410	1 401 171
London Stock Exchange Group PLC	15 186	2 667 950	2 331 495
Rotork PLC	455 712	2 416 100	2 532 185
Unilever PLC	53 289	4 624 734	4 538 273
WPP PLC	94 136	1 190 887	417 536
	20 129 520	22 337 163	

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Suède (1,6 %)			
Autoliv Inc.	23 335	3 111 119	3 844 224
		3 111 119	3 844 224
Suisse (5,1 %)			
Chubb Ltd.	9 168	2 203 754	4 430 009
Nestlé SA	15 704	2 168 346	2 290 067
Novartis AG	13 137	1 549 986	2 918 789
Zurich Insurance Group AG	2 985	2 313 572	3 136 335
		8 235 658	12 775 200
Taïwan (3,2 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	11 703	1 725 370	7 914 478
		1 725 370	7 914 478
Total des actions internationales		182 257 270	246 307 012
Total des placements (98,4 %)		182 257 270*	246 307 012
Trésorerie et autres éléments d'actif net (1,6 %)			3 971 337
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			250 278 349

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 167 493 171 \$.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions mondiales de dividendes vise à procurer un revenu ainsi qu'une croissance du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des titres versant des dividendes, des actions et des titres de toutes autres classes et catégories de sociétés situées partout dans le monde. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 3 % par rapport aux devises suivantes, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds auraient diminué ou augmenté de 7 474 381 \$ (6 379 723 \$ au 31 décembre 2025).

La devise des placements non monétaires correspond à la bourse du pays dans lequel le placement est négocié.

30 juin 2026

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Couronne suédoise	3 408	—	3 408	—	—	—
Dollar américain	1 245 115	157 770 650	159 015 765	0,5	63,0	63,5
Dollar de Hong Kong	178 116	7 549 425	7 727 541	0,1	3,0	3,1
Euro	672 712	27 687 962	28 360 674	0,3	11,1	11,3
Franc suisse	165 146	8 345 191	8 510 337	0,1	3,3	3,4
Livre sterling	279 752	16 589 381	16 869 133	0,1	6,6	6,7
Yen japonais	294 758	28 364 403	28 659 161	0,1	11,3	11,5

31 décembre 2025

Devise	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Couronne suédoise	3 473	—	3 473	—	—	—
Dollar américain	677 961	132 167 231	132 845 192	0,3	62,2	62,5
Dollar de Hong Kong	27 388	5 926 031	5 953 419	—	2,8	2,8
Euro	59 425	24 725 745	24 785 170	—	11,7	11,7
Franc suisse	—	6 272 821	6 272 821	—	3,0	3,0
Livre sterling	(4 710)	16 087 129	16 082 419	—	7,5	7,5
Yen japonais	—	26 714 936	26 714 936	—	12,6	12,6

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres de participation.

Indice de référence

Indice MSCI Monde ex-Canada (\$ CA) (100 %)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 9 172 701	± 7 596 541
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	3,7	3,6

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)

Risque de concentration

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

Répartition par pays	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Allemagne	2,0	1,0
Autriche	1,4	2,0
Chine	2,0	1,3
Corée du Sud	3,1	2,1
États-Unis	48,7	49,3
Finlande	1,3	1,3
France	6,3	7,3
Hong Kong	1,0	1,5
Irlande	2,0	2,9
Japon	11,3	12,6
Pays-Bas	0,5	0,1
Royaume-Uni	8,9	10,2
Suède	1,6	1,4
Suisse	5,1	4,5
Taiwan	3,2	2,2
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,6	0,3

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	246 307 012	—	—	246 307 012
Total des placements	246 307 012	—	—	246 307 012

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	211 893 893	—	—	211 893 893
Total des placements	211 893 893	—	—	211 893 893

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	243 265	191 476
Trésorerie	5 306	2 977
Dividendes à recevoir	86	23
Total Actifs	248 657	194 476
Passifs		
Passifs courants		
Distributions à payer	–	21
Parts rachetées à payer	–	3
Charges à payer	320	263
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	320	287
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	248 337	194 189
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	13,188	12,409

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	66	48
Revenus de dividendes	2 371	1 188
Autres revenus	78	26
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	8 709	1 792
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	2	(8)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	163	(120)
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	7 321	3 127
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	10	10
Total Revenus (Pertes)	18 720	6 063
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 330	1 078
Frais d'administration (note 8)	81	99
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	2
Droits et dépôts	3	4
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(2)	(1)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	244	203
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	134	55
Taxes gouvernementales	211	174
Total Charges	2 002	1 614
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 718	4 449
Nombre de parts moyen	17 660 857	14 700 587
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	0,947	0,303

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	194 189	182 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 718	4 449
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	38 726	7 779
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	2	1
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(1 296)	(4 284)
Total opérations sur les parts rachetables	37 432	3 496
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de frais de gestion	2	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 148	7 944
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	248 337	190 340
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	15 649 088	14 664 524
Parts rachetables émises	3 286 104	630 867
Parts rachetables émises au réinvestissement	138	95
Parts rachetables rachetées	(104 255)	(337 803)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	18 831 075	14 957 683

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 718	4 449
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(8 709)	(1 792)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(2)	8
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	(163)	120
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(7 321)	(3 127)
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(10)	(10)
Achats de placements	(106 585)	(41 605)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	70 989	41 925
Dividendes à recevoir	(63)	(2)
Autres actifs à recevoir	–	(26)
Charges à payer	57	(5)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(35 089)	(65)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(21)	(10)
Produit de l'émission de parts rachetables	38 726	7 759
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 299)	(4 279)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	37 406	3 470
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	2	(8)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	10	10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 317	3 405
Trésorerie au début de la période	2 977	1 534
Trésorerie à la fin de la période	5 306	4 941
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	66	48
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 064	983

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions internationales (98,0 %)			
Allemagne (4,1 %)			
Infineon Technologies AG	36 987	2 504 381	4 895 067
Siemens Energy AG	19 280	5 013 102	5 180 105
		7 517 483	10 075 172
Argentine (1,6 %)			
MercadoLibre Inc.	1 628	3 705 972	3 918 708
		3 705 972	3 918 708
Bermudes (2,5 %)			
Renaissance Holdings Ltd.	13 524	4 778 539	6 077 630
		4 778 539	6 077 630
Espagne (2,2 %)			
Banco Bilbao Vizcaya SA	152 998	5 102 139	5 422 275
		5 102 139	5 422 275
États-Unis (54,3 %)			
American Water Works Co. Inc.	27 801	5 056 147	5 187 489
Applied Materials Inc.	9 677	2 346 726	9 921 695
Boston Scientific Corp.	60 602	5 117 878	3 667 906
Cadence Design Systems Inc.	11 118	3 030 595	5 914 778
Cintas Corp.	19 323	3 705 451	4 660 523
Citizens Financial Group Inc.	67 103	5 032 149	6 667 775
eBay Inc.	23 808	2 445 439	3 772 917
Hubbell Inc.	8 153	4 507 503	6 049 118
Intuitive Surgical Inc.	8 088	5 636 808	4 559 737
Linde PLC	10 666	4 584 190	7 847 388
Marsh & McLennan Cos Inc.	20 338	5 510 647	4 806 982
MasterCard Inc., catégorie A	13 955	7 397 614	10 160 765
Microsoft Corp.	23 087	10 783 928	12 204 369
Nvidia Corporation	59 862	11 263 398	16 957 687
Pinnacle Financial Partners Inc.	44 519	5 819 342	6 368 796
ServiceNow Inc.	24 791	5 797 318	3 490 299
Sunbelt Rentals Holdings Inc.	43 327	3 927 938	4 479 194
Thermo Fisher Scientific Inc.	7 152	4 797 227	5 078 124
Tyler Technologies Inc.	6 870	4 585 865	2 849 247
Veralto Corp.	35 956	4 159 959	4 522 232
Xylem Inc./NY	34 345	5 972 134	5 757 376
		111 478 256	134 924 397
France (5,2 %)			
Groupe Danone	44 186	4 806 772	5 136 805
Schneider Electric SA	17 006	4 540 860	7 865 080
		9 347 632	13 001 885
Inde (1,4 %)			
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	98 113	4 321 318	3 593 832
		4 321 318	3 593 832

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Irlande (4,1 %)			
Aptiv PLC	54 282	7 062 115	4 725 637
TE Connectivity PLC	18 811	4 099 425	5 379 191
		11 161 540	10 104 828
Japon (5,7 %)			
Hoya Corp.	15 500	3 693 660	3 508 553
KDDI Corp.	138 500	2 854 169	3 316 279
Keyence Corp.	10 300	6 025 637	7 282 873
		12 573 466	14 107 705
Pays-Bas (4,8 %)			
Adyen NV	4 196	6 136 929	5 578 381
ASML Holding NV	2 263	5 756 610	6 312 674
		11 893 539	11 891 055
Portugal (1,4 %)			
Jerónimo Martins SGPS SA	130 699	3 533 465	3 549 713
		3 533 465	3 549 713
Royaume-Uni (3,5 %)			
Haleon PLC	677 578	4 011 143	4 431 580
London Stock Exchange Group PLC	27 628	4 975 272	4 241 706
		8 986 415	8 673 286
Suisse (2,7 %)			
Alcon AG	33 379	3 354 048	3 198 950
On Holding AG	69 684	3 258 187	3 500 165
		6 612 235	6 699 115
Taïwan (4,5 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	16 599	6 816 887	11 225 534
		6 816 887	11 225 534
Total des actions internationales		207 828 886	243 265 135
Total des placements (98,0 %)		207 828 886*	243 265 135
Trésorerie et autres éléments d'actif net (2,0 %)			5 071 408
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			248 336 543

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 163 360 870 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions mondiales développement durable vise à maximiser le rendement à long terme par l'appréciation du capital. Le Fonds investit, directement ou indirectement (y compris au moyen d'investissements dans des FNB ou d'autres OPC), dans un portefeuille diversifié mondialement, composé principalement de titres de participation d'émetteurs de marchés développés ou émergents qui visent, via leurs produits, services ou actions, à s'aligner aux principes de développement durable. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de change

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 3 % par rapport aux devises suivantes, toutes les autres variables étant demeurrées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds auraient diminué ou augmenté de 7 364 617 \$ (5 767 249 \$ au 31 décembre 2025).

La devise des placements non monétaires correspond à la bourse du pays dans lequel le placement est négocié.

30 juin 2026	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Dollar américain	1 265 086	168 865 900	170 130 986	0,5	68,0	68,5
Euro	547 026	43 940 100	44 487 126	0,2	17,7	17,9
Franc suisse	21 379	3 198 950	3 220 329	—	1,3	1,3
Livre sterling	253 343	13 152 480	13 405 823	0,1	5,3	5,4
Yen japonais	135 261	14 107 705	14 242 966	0,1	5,7	5,7

31 décembre 2025	Exposition			Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$	Monétaire %	Non monétaire %	Total %
Dollar américain	538 568	143 797 828	144 336 396	0,3	74,1	74,3
Euro	75 785	18 837 563	18 913 348	—	9,7	9,7
Franc suisse	—	4 009 956	4 009 956	—	2,1	2,1
Livre sterling	94 329	13 700 138	13 794 467	—	7,1	7,1
Yen japonais	56 471	11 130 992	11 187 463	—	5,7	5,7

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres variant avec les cours de marché.

Indice de référence

Indice MSCI Monde tous pays (\$ CA) (100 %)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 13 012 835	± 10 117 243
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	5,2	5,2

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Risque de concentration**

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Répartition par pays		
Allemagne	4,1	–
Argentine	1,6	–
Belgique	–	3,2
Bermudes	2,5	1,9
Espagne	2,2	–
États-Unis	54,3	60,7
France	5,2	2,8
Inde	1,4	2,1
Irlande	4,1	6,3
Japon	5,7	5,7
Pays-Bas	4,8	–
Portugal	1,4	1,9
Royaume-Uni	3,5	7,0
Suisse	2,7	2,1
Taiwan	4,5	4,9
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,0	1,4

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Le tableau suivant présente les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

30 juin 2026	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	243 265 135	–	–	243 265 135
Total des placements	243 265 135	–	–	243 265 135

31 décembre 2025	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
Actions ordinaires	191 476 477	–	–	191 476 477
Total des placements	191 476 477	–	–	191 476 477

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

États de la situation financière

(non audités)

Aux	30 juin 2026	31 décembre 2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements	292 512	227 124
Trésorerie	1 850	1 712
Souscriptions à recevoir	6	8
Dividendes à recevoir	36	79
Autres actifs à recevoir	114	—
Total Actifs	294 518	228 923
Passifs		
Passifs courants		
Parts rachetées à payer	—	14
Charges à payer	374	314
Total Passifs		
(excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	374	328
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	294 144	228 595
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (note 7)	13,592	12,055

Approuvés au nom du Conseil d'administration de
Gestion FÉRIQUE

États du résultat global

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars, sauf les montants par part)	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	65	142
Revenus de dividendes	515	494
Autres revenus	114	134
Variations de la juste valeur		
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s à la vente de placements	11 131	6 497
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	15	(221)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change	37	43
Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements	24 334	(7 446)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	18	(255)
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur contrats de change	—	(1)
Total Revenus (Pertes)	36 229	(613)
Charges		
Frais de gestion (note 8)	1 555	1 157
Frais d'administration (note 8)	94	95
Frais liés au comité d'examen indépendant	1	1
Droits et dépôts	3	3
Frais assumés par le gestionnaire (note 8)	(2)	(2)
Retenues d'impôts sur les revenus de dividendes	63	79
Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements (note 10)	62	52
Taxes gouvernementales	247	189
Total Charges	2 023	1 574
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 206	(2 187)
Nombre de parts moyen	20 642 863	18 208 617
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part	1,657	(0,120)

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

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	228 595	205 681
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 206	(2 187)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de l'émission de parts rachetables	33 905	8 162
Produit tiré du réinvestissement des distributions de parts rachetables	2	2
Montants versés pour les rachats de parts rachetables	(2 562)	(11 284)
Total opérations sur les parts rachetables	31 345	(3 120)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de frais de gestion	2	2
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 549	(5 309)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	294 144	200 372
Transactions sur les parts rachetables (en nombre de parts)		
Parts rachetables en circulation au début de la période	18 962 000	18 474 346
Parts rachetables émises	2 890 018	852 158
Parts rachetables émises au réinvestissement	182	149
Parts rachetables rachetées	(211 768)	(1 004 936)
Parts rachetables en circulation à la fin de la période	21 640 432	18 321 717

États des flux de trésorerie

(non audités)

Pour les semestres clos les 30 juin	2026	2025
(en milliers de dollars)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 206	(2 187)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s à la vente de placements	(11 131)	(6 497)
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur devises	(15)	221
(Gains nets) pertes nettes réalisé(e)s sur contrats de change	(37)	(43)
Variation survenue dans la (plus-value) moins-value nette latente des placements	(24 334)	7 446
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur devises	(18)	255
Variation des (gains) pertes non réalisé(e)s sur contrats de change	—	1
Achats de placements	(101 583)	(73 139)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	71 697	76 018
Dividendes à recevoir	43	36
Autres actifs à recevoir	(114)	(134)
Charges à payer	60	(27)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(31 226)	1 950
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	33 907	8 112
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 576)	(11 009)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	31 331	(2 897)
Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises	15	(221)
Variations des gains (pertes) non réalisé(e)s sur devises	18	(255)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	105	(947)
Trésorerie au début de la période	1 712	9 395
Trésorerie à la fin de la période	1 850	7 972
Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	65	142
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	495	451

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Actions canadiennes (0,9 %)			
Technologies de l'information (0,9 %)			
Shopify Inc.	16 443	2 126 935	2 662 895
		2 126 935	2 662 895
Actions internationales (98,5 %)			
Allemagne (0,1 %)			
Rheinmetall AG	265	680 308	425 351
		680 308	425 351
Argentine (2,1 %)			
MercadoLibre Inc.	2 563	6 093 475	6 169 317
		6 093 475	6 169 317
Chine (3,4 %)			
Anta Sports Products Ltd	403 625	6 057 500	5 185 830
Tencent Holdings Ltd.	63 473	6 024 935	4 933 232
		12 082 435	10 119 062
Corée du Sud (4,7 %)			
Coupang Inc.	235 716	7 190 385	5 806 250
SK Hynix Inc., CAAÉ	3 183	6 829 033	7 966 879
		14 019 418	13 773 129
États-Unis (70,1 %)			
Advanced Micro Devices	15 114	9 651 957	12 434 664
Airbnb Inc.	36 444	6 473 245	7 393 001
Alphabet Inc., catégorie A	47 255	12 879 838	23 927 417
Amazon.com Inc.	29 059	7 525 400	9 815 057
Apple Inc.	10 231	2 943 738	4 194 286
Axon Enterprise Inc.	6 040	4 602 562	4 801 806
Bloom Energy Corp - A	8 122	1 442 157	3 486 441
Broadcom Inc.	16 037	5 722 528	8 574 670
Clean Harbors Inc.	9 663	3 050 010	4 089 964
Coherent Corp.	14 757	2 142 313	8 251 687
DoorDash Inc.	16 409	3 910 437	4 293 940
Eli Lilly & Co.	5 172	4 220 271	8 797 115
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	125 994	5 044 921	6 980 719
HeartFlow Inc.	51 257	2 132 596	2 132 653
HubSpot Inc.	5 572	3 379 431	1 442 131
MasterCard Inc., catégorie A	13 684	10 651 912	9 963 447
Meta Platforms, Inc., catégorie A	3 038	2 955 626	2 424 993
Micron Technology Inc.	5 315	7 640 798	8 673 510
Microsoft Corp.	21 281	10 612 997	11 249 672
Natera Inc.	12 827	3 876 976	4 938 395
Netflix Inc.	33 366	4 197 247	3 376 966
NEXTracker Inc.	17 701	2 440 713	2 991 129
Nvidia Corporation	76 033	9 642 238	21 538 602

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Quantinuum Inc.	1 885	157 149	218 501
Regal Rexnord Corp.	4 975	1 587 776	1 680 442
Revolution Medicines Inc.	16 431	1 560 641	4 360 978
Samsara Inc.	103 455	5 176 992	4 757 790
Skyline Champion Corp.	23 507	2 244 175	2 937 838
Space Exploration Technologies Corp.	3 936	742 641	952 619
Unity Software Inc.	72 063	2 420 554	2 918 619
Vertex Pharmaceuticals Inc.	5 692	3 563 612	4 006 935
Welltower Inc.	26 284	5 873 796	8 459 930
		150 467 247	206 065 917
Irlande (0,4 %)			
Flutter Entertainment PLC	8 485	2 178 808	1 210 444
		2 178 808	1 210 444
Pays-Bas (8,0 %)			
Argenx SE, CAAÉ	4 669	3 572 031	6 142 866
ASML Holding NV	6 252	7 575 636	17 440 052
		11 147 667	23 582 918
Royaume-Uni (1,2 %)			
Genus PLC	85 048	4 384 632	3 436 315
		4 384 632	3 436 315
Singapour (1,3 %)			
Grab Holdings Ltd.	736 109	4 239 073	3 914 536
		4 239 073	3 914 536
Taïwan (7,2 %)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	31 278	8 657 784	21 152 614
		8 657 784	21 152 614
Total des actions internationales		213 950 847	289 849 603
Total des placements (99,4 %)		216 077 782*	292 512 498
Moins-valeur non réalisée sur contrats de change (0,0 %)			(3)
Trésorerie et autres éléments d'actif net (0,6 %)			1 631 391
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100 %)			294 143 886

* Le coût moyen des placements au 31 décembre 2025 est de 175 023 870 \$.

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026 (suite)**Contrats de change****Moins-value non réalisée sur contrats de change**

Date de règlement	Taux de contrats	Devises à livrer			Devises à recevoir			Moins-value non réalisée (\$ CA)
		Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	Devises	Valeur nominale	Valeur en \$ CA au 30 juin 2026	
2 juillet 2026	0,7025	CAD	763	763	USD	536	760	(3)

Les pourcentages représentent les placements à la juste valeur par rapport au total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.
Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6)

Informations sur les instruments financiers

Objectifs de placement

Le Fonds FÉRIQUE Actions mondiales d'innovation vise à maximiser le rendement à long terme par l'appréciation du capital. Le Fonds investit, directement ou indirectement (y compris au moyen d'investissements dans des FNB ou d'autres OPC), dans un portefeuille diversifié mondialement, composé principalement de titres de participation d'émetteurs de marchés développés ou émergents visant l'innovation ou bénéficiant de l'innovation ou des tendances reliées à l'innovation. L'inventaire du portefeuille de placements présente les titres détenus par le Fonds au 30 juin 2026.

Risque de change

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de change, par devise. Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 3 % par rapport aux devises suivantes, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds auraient diminué ou augmenté de 8 817 484 \$ (6 860 945 \$ au 31 décembre 2025).

La devise des placements non monétaires correspond à la bourse du pays dans lequel le placement est négocié.

30 juin 2026				Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Devise	Exposition			Monétaire %	Non monétaire %	Total %
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$			
Dollar américain	656 204	259 881 274	260 537 478	0,2	88,4	88,6
Dollar de Hong Kong	345 240	10 119 062	10 464 302	0,1	3,4	3,6
Euro	184 962	17 865 403	18 050 365	0,1	6,1	6,1
Livre sterling	108 751	4 646 759	4 755 510	–	1,6	1,6
Yen japonais	108 483	–	108 483	–	–	–

31 décembre 2025				Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Devise	Exposition			Monétaire %	Non monétaire %	Total %
	Monétaire \$	Non monétaire \$	Total \$			
Dollar américain	1 080 641	195 430 765	196 511 406	0,4	85,6	86,0
Dollar de Hong Kong	196 602	9 396 303	9 592 905	0,1	4,1	4,2
Euro	96 525	17 631 163	17 727 688	–	7,7	7,7
Livre sterling	91 040	4 666 139	4 757 179	–	2,0	2,0
Yen japonais	108 990	–	108 990	–	–	–

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de prix

Le Fonds est exposé au risque de prix en raison de ses placements dans des titres variant avec les cours de marché.

Indice de référence

Indice MSCI Monde tous pays (\$ CA) (100 %)

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Impact sur l'actif net et les résultats (\$)	± 19 928 248	± 15 521 614
Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)	6,8	6,8

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, le Fonds a investi la majorité de ses actifs dans des placements négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Le Fonds n'est donc pas exposé de façon significative au risque de liquidité.

Le tableau précédent présente l'impact sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les résultats du Fonds dans l'hypothèse où le rendement de l'indice de référence du Fonds augmenterait ou diminuerait de 5 %, toutes choses étant égales par ailleurs. L'impact est présenté selon une corrélation historique sur 36 mois entre la fluctuation du rendement du Fonds et de l'indice de référence.

Notes afférentes au Fonds - INFORMATION SPÉCIFIQUE (note 6) (suite)**Risque de concentration**

Le tableau suivant résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2026 %	31 décembre 2025 %
Répartition par pays		
Allemagne	0,1	—
Argentine	2,1	2,8
Canada	0,9	1,5
Chine	3,4	4,1
Corée du Sud	4,7	1,9
États-Unis	70,1	71,3
France	—	1,6
Irlande	0,4	0,9
Israël	—	0,8
Pays-Bas	8,0	8,3
Royaume-Uni	1,2	1,1
Singapour	1,3	—
Taiwan	7,2	5,1
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,6	0,6

Le risque de concentration est exprimé en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Tableau de la hiérarchie des niveaux

Le tableau suivant présente les instruments financiers du Fonds à la juste valeur, classés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur :

	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
30 juin 2026				
Actions ordinaires	292 512 498	—	—	292 512 498
Total des placements	292 512 498	—	—	292 512 498
Actifs dérivés	—	760	—	760
Passifs dérivés	—	(763)	—	(763)
Total des instruments dérivés	—	(3)	—	(3)
	Niveau 1 \$	Niveau 2 \$	Niveau 3 \$	Total \$
31 décembre 2025				
Actions ordinaires	227 124 370	—	—	227 124 370
Total des placements	227 124 370	—	—	227 124 370
Actifs dérivés	—	106 720	—	106 720
Passifs dérivés	—	(106 518)	—	(106 518)
Total des instruments dérivés	—	202	—	202

Il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

Note 1 : Informations générales et statuts constitutifs

Statuts constitutifs

Les Fonds FÉRIQUE (ci-après les « Fonds ») sont constitués en fiducies de fonds communs conformément aux lois de la province de Québec en vertu d'une déclaration ou d'un acte de fiducie daté comme indiqué dans le tableau plus bas.

La désignation des parts émises et en circulation des Fonds a été modifiée en parts de série A à compter du 1^{er} juillet 2015. Cette modification se rapporte uniquement à la désignation des parts et les droits, privilèges et autres attributs des parts désignés en parts de série A demeurent inchangés. Dans ce présent document, le mot « parts » désigne des parts de série A.

Les dates respectives de création des Fonds apparaissent dans le tableau suivant :

Nom du Fonds	Date de création
Revenu court terme	16 août 1974
Obligations canadiennes	16 août 1974
Obligations mondiales de développement durable	8 janvier 2021 (début des activités : 29 janvier 2021)
Revenu mondial diversifié	2 mai 2016
Conservateur	20 juin 2017
Pondéré	1 ^{er} octobre 2009
Équilibré	29 août 1980
Croissance	20 février 2014
Audacieux	20 juin 2017
100 % Actions	18 juin 2025
Actions canadiennes de dividendes	1 ^{er} octobre 2009
Actions canadiennes	16 août 1974
Actions américaines	20 octobre 1995
Actions internationales	23 juin 2003
Actions marchés émergents	20 octobre 2016
Actions mondiales de dividendes	22 décembre 1993
Actions mondiales de développement durable	8 janvier 2021 (début des activités : 22 janvier 2021)
Actions mondiales d'innovation	8 janvier 2021 (début des activités : 22 janvier 2021)

Organisation des Fonds

L'adresse du siège social des Fonds est Place du Canada, 1010, rue de La Gauchetière Ouest, bureau 1400, Montréal (Québec) H3B 2N2 Canada.

Gestionnaire

Gestion FÉRIQUE agit en qualité de gestionnaire des Fonds (le « Gestionnaire »).

Placeur principal

Services d'investissement FÉRIQUE agit à titre de placeur principal et distribue les parts des Fonds au Québec par l'entremise de ses représentants en épargne collective.

Fiduciaire, dépositaire, agent chargé de la tenue des registres et mandataire de prêt de titres

Trust Banque Nationale inc. (le « Prestataire de services »), est le fiduciaire, dépositaire, gardien, agent chargé de la tenue des registres des Fonds et agent de prêt de titres.

Le Prestataire de services assume ainsi, notamment la garde des valeurs, l'inscription des détenteurs et l'exécution du travail de bureau courant, incluant la comptabilité et l'évaluation des Fonds.

Comité d'examen indépendant

Comme l'exige le Règlement 81-107 sur le *Comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*, les Fonds ont un comité d'examen indépendant (« CEI »). Le CEI examine les questions de conflit d'intérêts auxquelles le Gestionnaire est confronté dans l'exploitation de l'ensemble des Fonds qu'il gère, et il examine et commente les politiques et procédures écrites du Gestionnaire concernant les questions de conflit d'intérêts.

Gestionnaires de portefeuille

Aux termes de conventions de gestion de portefeuille, les gestionnaires de portefeuilles et sous-gestionnaires de portefeuilles indiqués dans le Prospectus simplifié des Fonds, assurent notamment la mise en œuvre de la stratégie de placement de chaque Fonds.

Période

La date de début des activités de chaque Fonds correspond à la date à laquelle le Fonds a commencé ses activités sur le marché et cette date peut différer de la date de création.

Les inventaires du portefeuille sont présentés au 30 juin 2026. Les états de la situation financière sont présentés aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025. Les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et des flux de trésorerie sont présentés pour les exercices clos les 30 juin 2026 et 2025 si applicable, excepté pour tout Fonds dont l'activité a commencé au cours de la période écoulée ou de la période antérieure, auquel cas, l'information est présentée pour la période indiquée dans les états du résultat global de ces Fonds. Dans ce présent document, « période » désigne la période de présentation de l'information financière indiquée ci-dessus, le cas échéant.

Publication des états financiers

Les états financiers ont été approuvés et leur publication a été autorisée le 26 août 2026 par le conseil d'administration du Gestionnaire. Entre le 30 juin 2026 et la date d'autorisation des états financiers, aucun événement significatif n'a été identifié.

Objectifs et activités des Fonds

Les Fonds sont une mise en commun des économies de plusieurs investisseurs dont les objectifs de placement sont semblables en vue d'un placement collectif. La gestion de ces investissements est assurée par le Gestionnaire qui sélectionne des experts qui agissent à titre de gestionnaires de portefeuille. Chaque gestionnaire de portefeuille investit l'actif selon les objectifs de placement des Fonds. Le portefeuille ainsi constitué peut être investi dans plusieurs titres différents à la fois, permettant une diversification des placements qui, autrement, ne serait pas à la portée de l'épargnant individuel.

Les Fonds peuvent investir dans plusieurs catégories de titres, tels que les titres adossés à des créances hypothécaires, les actions, les obligations, les débentures, les instruments financiers dérivés, les fonds transigés en bourse, les organismes de placement collectif et les actifs alternatifs, les titres de marché monétaire et dans d'autres fonds communs de placement, et ce, tout en conservant une partie du portefeuille en position de trésorerie. Chaque catégorie d'investissement présente un risque et un potentiel de rendement différents. Les objectifs de placement de chacun des Fonds sont détaillés dans le Prospectus simplifié et de façon résumée dans les notes propres à chaque Fonds.

Note 2 : Base de présentation

Les présents états financiers des Fonds ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* publiées par l'International Accounting Standards Board (ci-après les « Normes IFRS de comptabilité »), incluant IAS 34 – *Information financière intermédiaire* et ont été préparés selon le principe du coût historique, sauf pour les instruments financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (ci-après « JVRN ») classés dans cette catégorie.

Note 3 : Conventions comptables significatives

Instruments financiers

Classification

Les Fonds classifient et évaluent les instruments financiers dans les catégories suivantes :

Actifs et passifs financiers à la JVRN

Les Fonds classent leur portefeuille de placements et d'instruments financiers dérivés en fonction de leur stratégie d'investissement définie dans leur Prospectus simplifié. Ces instruments financiers sont gérés et leur performance évaluée sur une base de juste valeur. Les flux de trésorerie contractuels des placements des Fonds sont constitués uniquement de capital et d'intérêts, cependant ces placements ne sont pas détenus à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels ou à des fins de perception des flux contractuels et de vente. La perception des flux de trésorerie n'est qu'accessoire à l'atteinte des objectifs du modèle économique des Fonds.

Les instruments financiers dérivés sont des contrats financiers dont la valeur varie en fonction d'un sous-jacent (taux d'intérêt, taux de change, prix, indices). Ils peuvent nécessiter des primes (options) ou des marges (contrats compensés). Les Fonds n'appliquent pas la comptabilité de couverture au sens d'IFRS 9.

Tous les placements et instruments financiers dérivés sont donc classés dans la présente catégorie.

Aux états de la situation financière, les actifs et passifs à la JVRN incluent les postes qui suivent :

- Placements ;
- Plus-value (moins-value) non réalisée sur contrats de change ;
- Marge sur contrats à terme.

Aux états du résultat global, les gains (pertes) et revenus tirés de ces instruments financiers sont inclus dans les postes qui suivent :

- Revenus :
 - d'intérêts aux fins de distribution ;
 - de dividendes ;
 - sur fonds communs de placements ;
 - sur les produits dérivés.
- Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements ;
- Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s sur :
 - devises ;
 - contrats de change.

Actifs financiers au coût amorti

Les Fonds incluent dans cette catégorie :

- Trésorerie ;
- Souscriptions à recevoir ;
- Autres actifs à recevoir ;
- Produits de la vente de placements à recevoir ;
- Intérêts à recevoir ;
- Dividendes à recevoir ;
- Montant à recevoir sur contrats à terme standardisés.

Les actifs financiers au coût amorti sont soumis à une évaluation des pertes de crédits attendues. Compte tenu de leurs échéances courtes, de la solidité financière des contreparties et de l'historique des pertes, le Gestionnaire estime que le risque de perte est très faible ; par conséquent, aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

Passifs financiers au coût amorti

Les Fonds incluent dans cette catégorie :

- Découvert bancaire ;
- Les charges à payer ;
- Les parts rachetées à payer ;
- Les placements à payer ;
- Les distributions à payer ;
- Montant à payer sur contrats à terme standardisés.

Comptabilisation

Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction. Les coûts de transaction, comme les droits de courtage, engagés au moment de l'achat et de la vente des placements par les Fonds, sont constatés à titre de « Coûts des opérations à l'achat et à la vente de placements » aux états du résultat global à mesure qu'ils sont engagés.

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 qui ne tient pas compte de l'amortissement des primes ou des décotes sur les titres à revenu fixe et les titres de créance, à l'exception des obligations à zéro coupon.

Les gains et pertes découlant de la vente des positions sont présentées dans les états du résultat global aux postes « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s » :

- à la vente de placements ;
- sur devises ;
- sur les produits dérivés ;
- sur contrats de change.

Les variations de la juste valeur des titres des portefeuilles sont présentées dans les états du résultat global aux postes « Variation survenue dans la plus-value/moins-value nette des placements. »

Comptabilisation des revenus et des charges

Revenus d'intérêt aux fins de distribution

Les revenus d'intérêt aux fins de distribution présentés dans les états du résultat global constituent le montant d'intérêt nominal. Les intérêts à recevoir sont présentés séparément dans les états de la situation financière, en fonction des taux d'intérêt stipulés des instruments de créance. À l'exception des obligations à coupon zéro qui sont amorties sur une base linéaire, les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe.

Revenus de dividende

Les revenus de dividende sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les revenus de source étrangère sont présentés avant déduction des impôts retenus à la source par les pays étrangers.

Revenus sur fonds communs de placement

Les distributions provenant de fonds sous-jacents sont comptabilisées lorsqu'elles sont déclarées.

Retenues d'impôt

Les impôts retenus à la source par les pays étrangers sont présentés séparément aux états du résultat global dans le poste « Retenues d'impôt sur les revenus de dividendes ».

Contrats à terme standardisés

Afin de s'exposer à différents marchés financiers, les Fonds peuvent conclure des contrats à terme standardisés en vertu desquels ces Fonds reçoivent ou versent une somme déterminée en fonction de l'augmentation ou de la diminution du cours du sous-jacent. Ces sommes sont reçues ou versées quotidiennement par l'entremise de courtiers agissant à titre d'intermédiaires. Les contrats à terme standardisés sont garantis par la trésorerie et les équivalents de trésorerie, tels que des instruments de marché monétaire. Les Fonds maintiennent liquidités et collatéraux conformément aux exigences réglementaires et des contreparties.

Les Fonds n'ont pas l'intention d'acheter ni de vendre l'instrument financier en question à la date de règlement, mais plutôt de liquider chaque contrat à terme standardisé avant le règlement en concluant des contrats à terme standardisés équivalents de sens inverse.

Ces contrats à terme standardisés sont présentés au poste « Marge sur contrats à terme » aux états de la situation financière.

Les règlements journaliers sont comptabilisés en résultat au poste « Revenus (pertes) sur les produits dérivés » aux états du résultat global.

Contrats de gré à gré sur devises

Les Fonds peuvent conclure des contrats de gré à gré sur devises afin de s'exposer aux marchés de change internationaux ou de réduire leur risque de change au sein de leur portefeuille. Les Fonds peuvent également utiliser des dérivés pour couvrir au maximum l'exposition de leurs placements libellés en devises étrangères et conclure des contrats de change avec couverture, qui consiste en l'utilisation de dérivés pour des opérations de couverture en acceptant un rendement moins élevé, mais plus prévisible, plutôt qu'un rendement potentiellement plus élevé, mais moins prévisible.

Les gains ou les pertes sur ces contrats sont inscrits au poste « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur contrats de change » aux états du résultat global. La juste valeur des contrats de gré à gré sur devises est comptabilisée au poste « Plus-value (moins-value) non réalisée sur contrats de change » aux états de la situation financière.

Évaluation

Initiale

Lors de l'évaluation initiale, les instruments financiers des Fonds sont évalués à la juste valeur, majorées des coûts de transaction dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti.

Subséquente

Les actifs et passifs financiers à la JVRN sont évalués à la juste valeur. Se référer à la note 6 – *Informations sur les instruments financiers* pour les méthodes d'évaluation utilisées.

L'obligation des Fonds pour les actifs nets attribuables aux détenteurs de parts rachetables est présentée à la valeur de rachat à la date des états de la situation financière.

Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti. Étant donné l'échéance à court terme de ces instruments financiers, leur valeur au coût amorti se rapproche de la juste valeur.

Décomptabilisation

Les actifs financiers sont décomptabilisés quand les droits contractuels aux flux de trésorerie des investissements ont expiré ou que les Fonds ont transféré d'une manière substantielle le risque ainsi que l'avantage financier de leur participation (propriété). Les passifs financiers sont décomptabilisés quand une entente contractuelle spécifie que l'obligation face à ce passif est acquittée, annulée ou expirée. Les gains et pertes réalisés sont comptabilisés en se basant sur la méthode du coût moyen et ils sont inclus dans les variations de la juste valeur aux états du résultat global de la période à laquelle ils sont constatés.

Parts rachetables

Classement

Les parts des Fonds, qui sont considérées comme des instruments rachetables au gré du porteur, doivent être classées dans le passif financier, à moins de satisfaire aux critères de classement à titre de capitaux propres. Les parts des Fonds ne sont pas considérées

comme des capitaux propres, car les Fonds sont tenus par contrat de distribuer annuellement tout revenu imposable, ce qui permet aux porteurs de parts de demander des paiements en espèces pour toute distribution ou tout dividende déclaré.

Par conséquent, les obligations des Fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« actif net ») sont classées à titre de passifs financiers et sont présentées à la valeur de rachat.

Évaluation

Aux fins de traitement des opérations des détenteurs de parts des Fonds, la valeur liquidative d'un Fonds correspond à la différence entre le total de son actif et le total de son passif. La valeur liquidative par part d'un Fonds est calculée à la fin de chaque jour ouvrable où la Bourse de Toronto est ouverte, en divisant la valeur liquidative du Fonds (calculée conformément aux exigences de rachat) par le nombre de parts alors en circulation du Fonds. Les Fonds émettent des parts à la valeur liquidative.

Les porteurs de parts des Fonds peuvent demander un rachat ou un échange à toute date d'évaluation à la valeur liquidative par part. L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables désigne l'actif net calculé conformément aux Normes IFRS de comptabilité (ci-après l'« Actif net selon les IFRS »). L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par le nombre de parts alors en circulation.

Les Fonds se conforment aux dispositions des Normes IFRS de comptabilité pour la préparation des états financiers, sans changer leur méthode de calcul de la valeur liquidative aux fins de traitement des opérations des détenteurs de parts des Fonds. Un rapprochement entre la valeur liquidative par titre et l'actif net (attribuable aux porteurs de parts rachetables) par titre calculé en vertu des Normes IFRS de comptabilité est présenté à la note 12.

Les ajustements entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de parts découlent du fait que les cours utilisés pour les titres aux portefeuilles de placements pour le calcul de la valeur liquidative, lorsqu'elle est disponible, est celle de clôture. Les cours utilisés pour les titres aux portefeuilles de placements pour le calcul de l'actif net attribuable aux porteurs de parts évalué conformément aux Normes comptables IFRS, tel que décrit à la note 6 – *Informations sur les instruments financiers*, peuvent être différents de ceux de clôture.

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

L'augmentation ou la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part présentée dans les états du résultat global représente l'augmentation ou la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période, divisée par le nombre de parts moyen pondéré en circulation au cours de la période.

Distributions aux porteurs de parts rachetables

Le revenu net et les gains en capital nets réalisés de chacun des Fonds sont crédités aux porteurs de parts rachetables du Fonds visé, qui sont inscrits au jour d'évaluation précédant la dernière journée des périodes indiquées dans le tableau suivant, au prorata des parts rachetables qu'ils détiennent.

Les distributions sont réinvesties en parts rachetables supplémentaires dans les Fonds ou sont attribuées en espèces aux porteurs de parts rachetables.

Les gains et les pertes non réalisé(e)s sont inclus dans l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Cependant, ils seront distribués aux détenteurs de parts des Fonds uniquement au moment de la réalisation du gain ou de la perte. Les pertes en capital ne sont pas distribuées aux détenteurs de parts des Fonds, mais elles sont retenues dans les Fonds pour être imputées sur les futurs gains en capital.

Fonds	Distribution de revenus nets	Distribution de gains en capital nets réalisés
Revenu court terme	Trimestrielle	Annuelle
Obligations canadiennes	Trimestrielle	Annuelle
Obligations mondiales de développement durable	Trimestrielle	Annuelle
Revenu mondial diversifié	Trimestrielle	Annuelle
Conservateur	Trimestrielle	Annuelle
Pondéré	Trimestrielle	Annuelle
Équilibré	Trimestrielle	Annuelle
Croissance	Trimestrielle	Annuelle
Audacieux	Trimestrielle	Annuelle
100 % Actions	Annuelle	Annuelle
Actions canadiennes de dividendes	Trimestrielle	Annuelle
Actions canadiennes	Trimestrielle	Annuelle
Actions américaines	Annuelle	Annuelle
Actions internationales	Annuelle	Annuelle
Actions marchés émergents	Annuelle	Annuelle
Actions mondiales de dividendes	Annuelle	Annuelle
Actions mondiales de développement durable	Annuelle	Annuelle
Actions mondiales d'innovation	Annuelle	Annuelle

Les distributions annuelles ont lieu entre le 15 et le 31 décembre de chaque année.

Impôts

Les Fonds répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de la *Loi sur les impôts* (Québec) (ci-après collectivement la « Loi de l'impôt »).

Lors de lancement de Fonds, ceux-ci ont jusqu'à 90 jours suivant la fin de leur première année fiscale pour se conformer au critère du nombre de participants. Ils sont donc réputés satisfaire les critères de fiducie de fonds commun de placement dès leur constitution.

La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de toute période doivent être distribués aux porteurs de parts rachetables de manière que les Fonds n'aient aucun impôt à payer.

Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. L'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a donc pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

En vertu de la Loi de l'impôt, le revenu net et les gains nets réalisés distribués sont imposables entre les mains des porteurs de parts rachetables dans l'année au cours de laquelle la distribution a été reçue, au prorata du nombre de parts rachetables qu'ils détiennent.

L'année d'imposition des Fonds se termine le 15 décembre, à l'exception du Fonds FÉRIQUE Revenu court terme qui se termine le 31 décembre.

Les Fonds sont actuellement assujettis à des retenues d'impôts 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'impôts s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

Monnaie fonctionnelle et conversion des devises

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

La juste valeur des placements et des autres éléments d'actifs et de passifs financiers libellés en devises étrangères est convertie en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à la date de la situation financière.

Les achats et les ventes de placements de même que les revenus et les charges en devises étrangères sont convertis en dollars canadiens aux taux de change en vigueur à la date de transaction.

Les gains et les pertes de change réalisés et non réalisés sont présentés dans les postes « Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s sur devises » et « Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s sur devises ».

Participation dans des entités structurées

Une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité ; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'un accord contractuel.

Les Fonds peuvent investir dans des fonds communs de placement et/ou dans des fonds négociés en bourse gérés par le Gestionnaire ou par d'autres gestionnaires de fonds. Les Fonds considèrent tous ces placements (les « fonds sous-jacents ») comme étant des placements dans des entités structurées non consolidées, car les décisions prises par les fonds sous-jacents ne dépendent pas des droits de vote ou de droits similaires détenus par les Fonds. Les Fonds ne fournissent ni ne sont engagés à fournir aucun autre soutien envers ces entités structurées non consolidées. Les objectifs des fonds sous-jacents, dont la stratégie de placement exclut l'emprunt, permettent aux Fonds de réaliser leurs principaux objectifs. Les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts qui sont rachetables au gré du porteur et qui donnent à ce dernier le droit de recevoir une participation proportionnelle dans la valeur liquidative du fonds sous-jacent concerné. Les placements dans les fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités énoncées dans les documents de placement du fonds sous-jacent en question et sont exposés au risque de prix découlant des incertitudes quant à la valeur future de ces fonds. Les fonds sous-jacents ont recours à diverses stratégies de placement pour atteindre leurs objectifs respectifs, qui consistent généralement à réaliser une croissance du capital à long terme ou à générer un revenu régulier au moyen de placements dans des titres et dans d'autres fonds conformes à leurs stratégies.

Les Fonds peuvent aussi investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires ou à d'autres actifs qui sont aussi considérés

comme des entités structurées non consolidées. Ces titres comprennent des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des créances, des titres garantis par des créances et d'autres titres qui, directement ou indirectement, représentent une participation dans, ou sont garantis par, des hypothèques immobilières. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés à partir de regroupements de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, tandis que les titres adossés à des créances sont créés à partir de différents types d'actifs, tels que des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur l'avoir net foncier ou des prêts étudiants. Les Fonds comptabilisent ces placements à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

Par conséquent, les Fonds, en tant qu'entités d'investissement, comptabilisent leurs investissements dans des entités structurées non consolidées à la juste valeur. La variation de la juste valeur de ces placements est présentée dans les états du résultat global au poste « Variation survenue dans la plus-value/moins-value nette latente des placements ».

Le cas échéant, la note 9 présente la juste valeur de l'exposition aux participations dans des entités structurées.

Compensation des actifs et passifs financiers

Les instruments financiers sont comptabilisés sur la base du solde net ou brut aux états de la situation financière, selon le droit de compensation et l'intention de règlement net.

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, aucun instrument financier ne fait l'objet de compensation aux états de la situation financière.

Fusion de fonds

Le Gestionnaire utilise la méthode de l'acquisition pour la comptabilisation des fusions de fonds. Selon cette méthode, un des Fonds est le fonds acquéreur et est appelé « fonds prorogé », et l'autre Fonds visé par la fusion est appelé « fonds dissous ». Pour déterminer l'acquéreur, le gestionnaire examine des facteurs comme la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et prend en compte certains facteurs comme la décision de nomination des gestionnaires de portefeuille, la définition des objectifs et pratiques de placement, du type de portefeuille et des frais de gestion et autres charges. Le cas échéant, se reporter à la note 1 pour plus de précisions sur les opérations de fusion de fonds.

Note 4 : Jugements et estimations comptables importants

Lorsqu'il prépare les états financiers, le Gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses concernant l'avenir. Ces estimations sont faites en fonction de l'information disponible à la date de publication des états financiers. Les résultats réels peuvent différer considérablement des estimations. Les paragraphes qui suivent présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Monnaie fonctionnelle

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

Entité d'investissement

Conformément à IFRS 10 – *États financiers consolidés*, le Gestionnaire a déterminé que les fonds sont des entités d'investissement, puisqu'ils répondent aux critères suivants :

- obtenir des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements ;
- s'engager à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de croissance du capital, des revenus de placement ou les deux ;
- évaluer la performance de la quasi-totalité des placements sur la base de la juste valeur.

Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans les entités structurées, le cas échéant, mais les évaluent à la JVRN.

Le jugement le plus important ayant permis de déterminer que les Fonds 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 Fonds.

Classement et évaluation des titres dans les portefeuilles de placement

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par le Fonds, le Gestionnaire est tenu d'évaluer le modèle économique que suit le Fonds pour la gestion de ses instruments financiers. Le Gestionnaire est aussi tenu de poser des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9.

Le Gestionnaire a évalué le modèle économique des Fonds, notamment en ce qui a trait à la gestion de l'ensemble des actifs et passifs financiers et à la méthode d'évaluation de la performance à la juste valeur. Il estime que la comptabilisation à la JVRN conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les portefeuilles de placements des Fonds. La perception du capital et des intérêts est secondaire au modèle économique des Fonds.

Évaluation de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif

La détermination de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif est l'un des points clés pour lesquels le Gestionnaire est tenu d'exercer un jugement complexe ou subjectif.

L'utilisation de techniques d'évaluation pour les instruments financiers non cotés sur un marché actif exige que le Gestionnaire pose des hypothèses fondées sur les conditions du marché à la date de présentation des états financiers. Tout changement à ces hypothèses lié à une modification des conditions du marché peut avoir une incidence sur la juste valeur publiée des instruments financiers.

Les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs. La note 6 présente les méthodes utilisées pour établir les estimations ayant servi à déterminer la juste valeur.

Note 5 : Nouvelles normes, modifications et interprétations aux normes

À la date d'autorisation de ces états financiers, de nouvelles normes et interprétations de normes existantes et de nouveaux amendements ont été publiés, mais ne sont pas encore en vigueur, et les Fonds ne les ont pas adoptés de façon anticipée.

Le Gestionnaire prévoit que l'ensemble des prises de position sera adopté dans les méthodes comptables des Fonds au cours du premier exercice débutant après la date d'entrée en vigueur de chaque prise de position. L'information sur les nouvelles normes et interprétations et les nouveaux amendements, qui sont susceptibles d'être pertinents pour les états financiers des Fonds, est fournie ci-dessous. Certaines autres nouvelles normes et interprétations ont été publiées, mais on ne s'attend pas à ce qu'elles aient une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

En mai 2024, l'International Accounting Standard Board a publié des modifications à IFRS 9 et IFRS 7 intitulées « Modifications touchant le classement et l'évaluation des instruments financiers ». Ces modifications sont applicables aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026 et l'application anticipée est permise. Les Fonds n'ont pas adopté ces modifications par anticipation. À la date des présents états financiers, le Gestionnaire ne s'attend pas à ce que l'application de ces modifications ait une incidence significative sur les états financiers des Fonds, notamment parce que :

- Les Fonds ne détiennent aucun instrument de capitaux propres désigné à la juste valeur par le biais du résultat net ;
- Les Fonds n'appliquent pas la comptabilité de couverture et leurs opérations relatives aux instruments financiers sont relativement simples ; et
- Les Fonds n'effectuent pas de règlements significatifs par l'entremise de systèmes de paiement électronique pour lesquels la date de décomptabilisation pourrait devenir un enjeu.

Les Fonds prévoient adopter ces modifications à leur date d'entrée en vigueur.

Le 9 avril 2024, l'International Accounting Standards Board a publié IFRS 18 – *États financiers : Présentations et informations à fournir* qui remplace IAS 1 – *Présentation des états financiers*. Bien qu'IFRS 18 reprend plusieurs des exigences d'IAS 1, elle introduit de nouvelles exigences permettant de mieux structurer les états financiers et fournir des informations plus détaillées et utiles aux investisseurs, notamment :

- Deux nouveaux sous-totaux définis dans l'état du résultat net, soit (1) le résultat d'exploitation et (2) le résultat net avant financement et impôts sur le résultat ;
- Le classement de tous les produits et charges dans l'état du résultat net dans les catégories prévues ;
- Une nouvelle exigence de divulgation des mesures de la performance définies par la direction ;
- Une amélioration des principes liés au regroupement et à la ventilation des informations dans les états financiers et les notes complémentaires.

La publication d'IFRS 18 entraîne aussi des modifications corrélatives à d'autres Normes IFRS de comptabilité, dont IAS 7 – *Tableau des flux de trésorerie*.

IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, une application anticipée étant permise. IFRS 18 s'appliquera rétrospectivement avec des dispositions transitoires spécifiques.

Le Gestionnaire évalue présentement l'incidence de ces nouvelles exigences, aucune adoption anticipée n'est prévue.

Note 6 : Informations sur les instruments financiers

Gestion des risques découlant des instruments financiers

Les activités de placement des Fonds les exposent à certains risques financiers, dont le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché (incluant le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix) et le risque de concentration. Le Gestionnaire est responsable de la gestion des risques des Fonds, de la sélection et du suivi des gestionnaires ou sous-gestionnaires de portefeuille. Afin d'atténuer l'incidence potentiellement négative de ces risques sur le rendement des Fonds, le Gestionnaire confie la gestion du portefeuille des Fonds à des gestionnaires ou sous-gestionnaires de portefeuille d'expérience qui sont chargés d'effectuer les recherches, les choix ainsi que les achats et les ventes de titres compris dans l'inventaire du portefeuille de placements des Fonds.

Les contrats et les politiques de placement conclus entre le Gestionnaire et les gestionnaires ou sous-gestionnaires de portefeuille précisent les objectifs et les stratégies de portefeuille, les contraintes prescrites par l'ACVM et tout autre critère jugé approprié.

De temps à autre, le Gestionnaire peut faire appel à un tiers pour qu'il mesure et surveille la qualité d'exécution des gestionnaires ou sous-gestionnaires de portefeuille.

De plus, les recommandations du Gestionnaire sont examinées par le Comité de surveillance des placements avant la mise en œuvre des décisions de placement importantes.

D'autres mesures pour évaluer les risques sont employées, y compris la comparaison par rapport aux indices de référence, une surveillance par rapport aux diverses lignes directrices relatives aux placements et diverses mesures relatives à la gestion du risque. Les Fonds sont évalués quotidiennement de façon à s'assurer que l'évaluation reflète bien les mouvements du marché.

Un tableau présentant les risques financiers et les analyses de sensibilité relatives aux risques spécifiques est présenté après l'inventaire du portefeuille de placements de chaque Fonds dont l'exposition au risque est importante à la fin de la période.

Dans les faits, le rendement réel des transactions peut différer de ces analyses de sensibilité et les écarts pourraient être importants.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne soit pas en mesure de remplir entièrement ses obligations. Le risque de crédit des Fonds se concentre principalement dans les titres de créance et des instruments financiers dérivés, le cas échéant. La juste valeur des placements représente le risque de crédit maximal à la fin de la période. La juste

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

valeur d'un instrument financier tient compte de la solvabilité et de la cote de crédit de son émetteur.

Les politiques des Fonds en matière de gestion du risque de crédit comprennent l'investissement dans des actifs dont la cote a été établie par des agences de notation reconnues et la conclusion de transactions avec des contreparties réputées soumises à une surveillance prudentielle ou bénéficiant d'une notation de crédit élevée.

Les instruments financiers dérivés sont des contrats dont la valeur est fonction notamment d'un actif sous-jacent, tels des taux d'intérêt et des cours de change. La grande majorité des instruments financiers dérivés est négociée de gré à gré entre les Fonds et leurs contreparties, et comprend des contrats de change à terme. Les autres transactions sont des contrats négociés en bourse comprenant principalement des contrats à terme standardisés.

Certains Fonds sont exposés, de manière indirecte, au risque de crédit si les fonds communs de placement et/ou de fonds négociés en bourse (fonds sous-jacents) investissent dans des instruments de créance et des dérivés.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les Fonds éprouvent des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers qui sont à régler par la remise de trésorerie ou d'un autre actif financier. Les Fonds sont exposés aux rachats quotidiens de parts par les porteurs de parts rachetables. Ils investissent donc la majorité de leurs actifs dans des placements liquides (c'est-à-dire des placements qui sont négociés sur un marché actif et dont ils peuvent facilement se départir). Les parts rachetées à payer sont rachetables à vue, au gré du porteur. Les autres passifs présentés dans les états de la situation financière viennent tous à échéance dans moins de trois mois.

Les Fonds maintiennent un niveau de trésorerie et de placements à court terme que le Gestionnaire des Fonds trouve suffisant afin de maintenir les liquidités nécessaires.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Le risque de marché se décompose en trois risques présentés ci-dessous, soit le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix.

a) Risque de change

Les Fonds investissent dans des instruments financiers libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle. Ces placements donnent lieu à un risque de change, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours de change. Le cas échéant, les Fonds concluent des contrats de gré à gré sur devises pour réduire leur exposition au risque de change.

La politique d'investissement des Fonds encadre l'exposition maximale autorisée dans des titres d'émetteurs étrangers et le niveau de risque dans lequel le gestionnaire de portefeuille devra œuvrer. Cette politique prévoit, lorsqu'applicable, la possibilité d'investir dans des instruments financiers dérivés, afin de gérer les risques auxquels le portefeuille de placements est exposé, tel que des contrats de change. Le gestionnaire de portefeuille a la responsabilité

de prendre de telles décisions d'investissement, selon les conditions du marché, selon les limites de son mandat de gestion et tout en respectant l'objectif de placement des Fonds.

Les fonds sous-jacents détenus par les Fonds investissent dans des instruments financiers libellés dans des monnaies autres que la monnaie fonctionnelle. Ces placements donnent lieu à une exposition indirecte au risque de change, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours de change.

Le taux de sensibilité choisi par le Gestionnaire correspond à l'évaluation d'une variation raisonnablement possible dans la prochaine année, basée sur une analyse historique, des taux de change.

b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur des placements portant intérêt fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché. En règle générale, la valeur des instruments financiers portant intérêt à un taux fixe augmente lorsque les taux d'intérêt baissent, et vice versa. Les passifs des Fonds ne portent pas intérêt ou ont une échéance à court terme ; par conséquent, ils ne sont pas exposés à un risque important qui résulterait des fluctuations des taux d'intérêt sur le marché. Les fluctuations des taux d'intérêt ont une faible incidence sur la trésorerie investie dans des titres portant intérêt à court terme en raison de leur nature à court terme.

Selon la politique de placement des Fonds, le Gestionnaire gère ce risque en calculant et en surveillant la durée effective moyenne du portefeuille contenant ces titres.

Certains Fonds sont exposés au risque de taux d'intérêt de façon indirecte si les fonds sous-jacents qu'ils détiennent investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

La sensibilité des Fonds aux taux d'intérêt a été évaluée selon la durée pondérée du portefeuille. Le pourcentage retenu par le Gestionnaire pour l'analyse de sensibilité reflète notamment l'évolution des taux d'intérêt, la conjoncture économique ainsi que le marché.

c) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la valeur des instruments financiers suive les variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), et que ces changements découlent de facteurs propres au titre, à son émetteur, ou de tout autre facteur touchant un marché ou un segment de marché. Tous les titres comportent un risque de perte en capital. Le risque maximal découlant des instruments financiers est déterminé en fonction de leur juste valeur. Les instruments financiers exposant les Fonds au risque de prix sont tous les investissements, à l'exception des titres à revenu fixe.

La politique de placement des Fonds consiste à gérer le risque de prix par la diversification et la sélection d'investissements dans les limites spécifiées établies par les directives d'investissement énoncées dans le prospectus simplifié des Fonds.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des instruments financiers dans une même catégorie, telle qu'un emplacement géographique ou un secteur d'activité.

Pour les Fonds qui investissent principalement au Canada ou aux États-Unis, la concentration est généralement présentée selon les secteurs d'activités. Pour les Fonds qui investissent à l'étranger, la concentration est présentée selon l'emplacement géographique par pays d'incorporation ou la région.

La politique de placement des Fonds consiste à gérer le risque de concentration par la diversification.

Évaluation de la juste valeur

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les instruments dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Fonds 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'autres instruments sensiblement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options ainsi que d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché qui recourent à l'utilisation maximale des données d'entrée observables.

Les Fonds évaluent la juste valeur selon une hiérarchie qui reflète les données utilisées pour réaliser les évaluations. Aux fins de la présentation de l'information des instruments financiers, ces derniers doivent être classifiés selon une hiérarchie des évaluations à la juste valeur. Cette hiérarchie à trois niveaux est établie selon la transparence des données prises en compte dans l'évaluation de la juste valeur des actifs et des passifs et est présentée ci-après :

- Niveau 1 – les cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour l'instrument financier identique ;
- Niveau 2 – les données autres que les cours cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'instrument financier, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix), y compris les cotations de courtiers, les cours obtenus de fournisseurs, les facteurs d'évaluation de la juste valeur provenant des fournisseurs et les cours des fonds sous-jacents qui ne sont pas négociés quotidiennement ;
- Niveau 3 – les données relatives à l'instrument financier qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables).

Lorsqu'à la date de la situation financière, les données observables utilisées pour un instrument financier diffèrent de celles utilisées à la date d'ouverture, la politique des Fonds est d'établir qu'à la date de l'événement ou du changement de circonstances, un transfert d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs est réputé s'être produit.

Un tableau contenant la répartition des titres selon leur niveau à la fin de la période est présenté après l'inventaire du portefeuille de placements.

Les méthodes d'évaluation de la juste valeur des titres aux portefeuilles sont décrites ci-après :

Titres	Méthode d'évaluation
Actions, y compris les actions ordinaires, les actions privilégiées et les fonds négociés en bourse	Cours de clôture de la bourse à laquelle ces titres sont principalement négociés. Lorsque le cours de clôture ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le Gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.
Actions négociées hors Amérique du Nord, y compris les actions ordinaires, les actions privilégiées et les fonds négociés en bourse	Cours de clôture de la bourse à laquelle ces titres sont principalement négociés, majoré d'un facteur d'ajustement de la juste valeur obtenu d'un fournisseur de prix indépendant. Lorsque le cours de clôture ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le Gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause.
Obligations et titres adossés à des actifs et à des hypothèques	Cours moyens communiqués par les principaux courtiers de ces titres, ou par des fournisseurs de services d'évaluation indépendants.
Fonds communs de placement	Dernière valeur liquidative par part fournie par le gestionnaire de ces fonds communs de placement.
Titres de marché monétaire	Cours acheteur obtenu à partir de courbes de taux d'intérêt en vigueur sur les marchés, qui pourrait différer du rendement effectif de ces titres.
Contrats de change à terme	Différence entre le taux contractuel et les taux actuels du marché pour la monnaie étrangère à la date d'évaluation.
Contrats à terme standardisés cotés en bourse	Cours de clôture afin de dégager le gain ou la perte qui résulterait de la liquidation de la position à la date d'évaluation.

Les Fonds maintiennent un cadre de contrôle de l'évaluation du portefeuille. Celui-ci comprend une fonction d'évaluation du portefeuille chargée d'évaluer les sources de prix tierces.

Lorsque des informations de tiers, tels que les cours des courtiers ou services de fixation des prix, sont utilisées pour mesurer la juste valeur, la fonction d'évaluation de portefeuille évalue et documente les éléments de preuve obtenus de tiers afin de soutenir la conclusion que ces évaluations répondent aux exigences des Normes IFRS de comptabilité. Cela comprend :

- La vérification que le service de courtier ou de prix est approuvé par les Fonds pour l'utilisation dans la tarification du type d'instrument financier concerné ;
- Comprendre comment la juste valeur a été évaluée et sa capacité à représenter des transactions réelles ;
- Si un certain nombre de cours pour le même instrument financier a été obtenu, alors comment la juste valeur a été déterminée en utilisant ces cours.

Note 7 : Parts rachetables

Capital émis

Le capital des Fonds est présenté aux états de la situation financière. Toutes les parts rachetables émises sont entièrement libérées. Le capital des Fonds est représenté par ces parts rachetables qui sont émises et en circulation.

Les Fonds ne sont pas assujettis à des exigences particulières en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts, exception faite des exigences minimales en matière de souscription.

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts rachetables. Les parts rachetables des Fonds sont offertes en tout temps et peuvent être achetées ou rachetées à la valeur liquidative par part à toute date d'évaluation. Les parts rachetables émises et en circulation sont de la même catégorie et confèrent aux porteurs des droits et des privilèges identiques. Chaque part rachetable confère à son porteur un droit de vote et une participation égale aux distributions réalisées par le Fonds.

Gestion du capital

Le capital est égal à l'actif net. Il est géré conformément à l'objectif, aux politiques et aux restrictions de placement de chaque Fonds, tels qu'ils sont mentionnés dans leur Prospectus simplifié. L'évolution du capital des Fonds au cours de la période est présentée dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Parts

Le nombre de parts en circulation aux 30 juin 2026 et 2025, ainsi que le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées pour les périodes terminées sont présentés à la suite des états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chacun des Fonds.

Note 8 : Opérations entre apparentés

Ratio de frais de gestion

Le ratio de frais de gestion (« RFG ») est le total des frais de gestion et des charges opérationnelles (les charges opérationnelles incluent les frais d'administration et les frais des fonds). Les frais de gestion varient d'un Fonds et d'une série à l'autre et correspondent à un pourcentage de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative de chaque série. Le Gestionnaire ajuste, lorsque requis, les frais de gestion en fonction des charges opérationnelles effectivement engagées par les Fonds de sorte que le ratio des frais de gestion reste généralement fixe durant l'année.

Le Gestionnaire peut, dans certains cas, renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion d'un Fonds et/ou absorber une partie ou la totalité des charges opérationnelles d'un Fonds. Le Gestionnaire prend la décision d'assumer ces frais, à son gré, sans que les porteurs de parts en soient avisés.

Frais d'administration

En échange des frais d'administration, le Gestionnaire assume la totalité des charges opérationnelles à l'exception des charges opérationnelles ci-dessous qui sont assumées directement par les Fonds :

- les charges associées aux taxes de vente, et impôts ;
- les frais de dépôt réglementaire ;
- les coûts liés à la conformité du Règlement 81-107 (incluant les frais et dépenses du CEI, notamment la rémunération de ses membres, leurs frais de déplacement, leur prime d'assurance et les frais associés à leur formation continue) ; et
- les coûts qui pourraient être imposés sur les Fonds découlant des exigences réglementaires.

Les frais d'administration incluent les frais de tenue de registre, les coûts liés à la comptabilité et à l'évaluation des Fonds, la garde de valeurs, les services fiduciaires, les honoraires des auditeurs, des conseillers juridiques et de la communication aux porteurs de parts.

Frais de gestion

Chaque Fonds paie des frais de gestion au Gestionnaire en contrepartie des services de gestion quotidienne des Fonds et des services de liaison du Gestionnaire avec les entreprises participant à la gestion des Fonds. Les frais de gestion comprennent notamment les honoraires de gestionnaires et/ou de sous-gestionnaires de portefeuille, les frais de mise en marché et de distribution des Fonds, ainsi que les frais d'administration du Gestionnaire.

Dans certains cas, le Gestionnaire peut réduire les frais de gestion qu'assument certains porteurs de parts. Le gestionnaire a mis en

place un programme de réduction sur les frais de gestion pour les participants qui satisfont les critères d'admissibilité. Les participants répondant à certains critères d'admissibilité ont bénéficié d'une réduction de frais de gestion de dix points de base (10 pb) de façon générale sur tous les Fonds FÉRIQUE, à l'exception du Fonds FÉRIQUE Revenu court terme. Depuis le 1^{er} juillet 2024, les participants répondant à des critères d'admissibilité plus restreints ont pu bénéficier d'une remise discrétionnaire supplémentaire de façon générale sur tous les Fonds FÉRIQUE, à l'exception du Fonds FÉRIQUE Revenu court terme. Depuis le 1^{er} juillet 2025, le programme de réduction peut dorénavant être étendu aux personnes ayant un lien de parenté direct avec les participants admissibles. Ces réductions de frais de gestion sont assumées par le Gestionnaire.

Tableau des frais d'administration et de gestion

Les frais de gestion et d'administration versés mensuellement au Gestionnaire, correspondent à un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série de Fonds, calculé quotidiennement. Ces frais sont engagés dans le cours normal des activités et évalués au montant de la contrepartie convenue entre les parties liées.

Les frais de gestion et d'administration à payer, le cas échéant, sont présentés dans le poste « Charges à payer » dans les états de la situation financière.

Fonds 30 juin	Frais d'administration		Frais de gestion	
	2026 %	2025 %	2026 %	2025 %
Revenu court terme	0,08	0,09	0,14	0,12
Obligations canadiennes	0,08	0,06	0,60	0,62
Obligations mondiales de développement durable	0,08	0,08	0,71	0,71
Revenu mondial diversifié	0,08	0,11	0,74	0,71
Conservateur	0,08	0,12	0,64	0,60
Pondéré	0,08	0,09	0,72	0,71
Équilibré	0,08	0,08	0,87	0,87
Croissance	0,08	0,09	0,94	0,93
Audacieux	0,08	0,09	0,98	0,97
100 % Actions	0,08	—	1,05	—
Actions canadiennes de dividendes	0,08	0,06	0,80	0,82
Actions canadiennes	0,08	0,06	0,89	0,91
Actions américaines	0,08	0,06	0,97	0,99
Actions internationales	0,08	0,11	1,02	0,99
Actions marchés émergents	0,08	0,27	1,27	1,08
Actions mondiales de dividendes	0,08	0,10	1,14	1,12
Actions mondiales de développement durable	0,08	0,11	1,23	1,20
Actions mondiales d'innovation	0,08	0,09	1,23	1,22

Frais afférents aux fonds sous-jacents

Outre les frais payables directement par les Fonds, certains frais sont payables par les fonds sous-jacents dans lesquels peuvent investir certains Fonds. Chaque Fonds assume indirectement sa part de ces frais. Toutefois, un Fonds n'a pas à payer de frais de gestion ou de primes au rendement qu'une personne raisonnable considérerait comme un dédoublement des frais payables par un Fonds sous-jacent du fonds pour le même service. De plus, un Fonds n'a pas à payer de frais de souscription ni de frais de rachat à l'égard de ses souscriptions ou de ses rachats de parts d'un fonds sous-jacent si

le fonds sous-jacent est géré par Gestion FÉRIQUE ou par un membre du groupe ou une personne avec laquelle Gestion FÉRIQUE a des liens ou si ces frais constitueraient, pour une personne raisonnable, un dédoublement des frais payables par un investisseur dans le Fonds.

Aux 30 juin 2026 et 2025, certains Fonds (« Fonds investisseurs ») détiennent des parts de certains autres Fonds (« Fonds sous-jacents »). Les Fonds investisseurs bénéficient d'une réduction de leurs frais de gestion afin d'éviter une double perception puisque ces Fonds paient déjà indirectement une portion des frais de gestion des Fonds sous-jacents.

Placements par les parties liées

Aux 30 juin 2026 et 2025, Gestion FÉRIQUE et Services d'investissement FÉRIQUE, détenaient des parts des Fonds suivants :

Fonds*

30 juin	2026 %	2025 %
Revenu court terme	7,1	8,0
Obligations mondiales de développement durable	0,3	0,2
Conservateur	0,2	0,2
100 % Actions**	0,1	8,4
FNB Modéré +***	31,3	—
FNB Équilibré***	6,8	—
FNB Croissance +***	4,1	—
FNB 100 % Actions***	1,4	—

* En pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

** Le Portefeuille FÉRIQUE 100 % Actions a été constitué le 18 juin 2025 à la suite d'une mise de fond initiale de 150 000 \$ effectuée par le gestionnaire, Gestion FÉRIQUE. Le Fonds est offert au public depuis le 26 juin 2025 et, au 30 juin 2025, était considéré comme en phase de démarrage.

*** Le Portefeuille FÉRIQUE FNB Modéré +, le Portefeuille FÉRIQUE FNB Équilibré, le Portefeuille FÉRIQUE FNB Croissance + et le Portefeuille FÉRIQUE FNB 100 % Actions ont été constitués le 27 mai 2026 à la suite d'une mise de fond initiale de 150 000 \$ effectuée par le gestionnaire, Gestion FÉRIQUE, dans chacun de ces Fonds. Ils sont offerts au public depuis le 1^{er} juin 2026 et, au 30 juin 2026, sont considérés comme en phase de démarrage.

Fonds

30 juin (en milliers de dollars)	Participation dans des entités structurées	2026 \$	2025 \$
Obligations canadiennes	Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	38 921	24 876
Revenu mondial diversifié	Titres adossés à des actifs et à des hypothèques	524	—
Conservateur	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	84 015	71 484
Pondéré	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	225 903	197 268
Équilibré	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	1 541 272	1 408 735
	Fonds négociés en bourse	124 622	—
	Autres Fonds communs de placements	108 153	82 372
Croissance	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	823 763	756 655
	Fonds négociés en bourse	76 522	—
	Autres Fonds communs de placements	64 325	37 962
Audacieux	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	536 503	422 924
	Fonds négociés en bourse	39 235	—
	Autres Fonds communs de placements	43 579	49 983
100 % Actions	Fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE	121 866	—
	Autres Fonds communs de placements	10 925	—
Actions marchés émergents	Autres Fonds communs de placements	54 065	27 230

Les revenus des Fonds pour les exercices terminés les 30 juin 2026 et 2025 provenant de fonds communs de placements gérés par Gestion FÉRIQUE sont comme suit :

Fonds investisseur

30 juin (en milliers de dollars)	2026 \$	2025 \$
Conservateur	965	804
Pondéré	2 218	2 122
Équilibré	8 947	12 423
Croissance	3 485	4 135
Audacieux	1 186	1 744
100 % Actions	158	—

Placements dans des fonds sous-jacents

Certains Fonds détiennent des placements dans des fonds communs de placement, qui sont des parties liées. La note 9 présente la juste valeur des placements dans des fonds sous-jacents qui sont des parties liées ainsi que les revenus tirés de ces placements.

Note 9 : Participation dans des entités structurées

Les Fonds ont déterminé que les placements dans des fonds sous-jacents, les fonds négociés en bourse ainsi que des titres adossés à des actifs et à des hypothèques sont des entités structurées.

Les justes valeurs des fonds sous-jacents ainsi que des titres adossés à des actifs et à des hypothèques dans le « Tableau de la hiérarchie des niveaux » représentent l'exposition maximale des investissements du Fonds dans les entités structurées.

La variation de la juste valeur est présentée dans les états du résultat global au poste « Variation survenue dans la plus-value (moins-value) nette latente des placements ».

La juste valeur des placements dans des entités structurées aux 30 juin 2026 et 2025 se présentent comme suit :

Note 10 : Commissions de courtage et paiements indirects

Les montants totaux des commissions versées aux courtiers sur les transactions de placement durant les exercices terminés les 30 juin 2026 et 2025, se présentent comme suit :

Commissions de courtage totales

30 juin (en milliers de dollars)	2026 \$	2025 \$
Revenu court terme	5	–
Obligations canadiennes	21	17
Revenu mondial diversifié	12	12
Équilibré	6	–
Croissance	3	–
Actions canadiennes de dividendes	118	35
Actions canadiennes	435	301
Actions américaines	105	78
Actions Internationales	583	297
Actions mondiales de dividendes	48	45
Actions mondiales de développement durable	134	55
Actions mondiales d'innovation	62	52

Les montants des paiements indirects affectés à des biens ou à des services relatifs aux Fonds, durant les exercices terminés les 30 juin 2026 et 2025, sont les suivants :

Paievements indirects totaux

30 juin (en milliers de dollars)	2026 \$	2025 \$
Actions canadiennes de dividendes	1	6
Actions canadiennes	49	39
Actions américaines	50	32
Actions internationales	49	38
Actions mondiales de dividendes	8	6
Actions mondiales d'innovation	8	10

Note 11 : Impôt sur le revenu

Selon la Loi de l'impôt sur le revenu :

- les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur vingt ans ;
- les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment.

Tel que déterminés aux déclarations fiscales de 2025, les soldes des pertes en capital pouvant être portées en réduction des gains en capital des exercices futurs et les soldes des pertes autres qu'en capital pouvant être portées en réduction des gains en capital ou du revenu net des exercices futurs sont présentés dans le tableau qui suit, le cas échéant.

Pertes en capital

Fonds (en milliers de dollars)	2025 \$
Obligations canadiennes	56 347
Obligations mondiales de développement durable	27 422
Revenu mondial diversifié	13 167
Actions marchés émergents	507
Actions mondiales d'innovation	5 942

Pertes autres qu'en capital

Année d'expiration des pertes disponibles (en milliers de dollars)	Actions mondiales d'innovation \$
2041	1 273
2042	1 255
2043	1 356
Total	3 884

Note 12 : Rapprochement de la valeur liquidative et de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

Les tableaux suivants présentent le rapprochement entre la valeur liquidative par part, évaluée au cours de clôture, et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part, évalué conformément aux Normes IFRS de comptabilité aux 30 juin 2026 et 2025 :

Fonds	2026			2025		
	Valeur liquidative \$ / part	Ajustement \$ / part	Actif net* selon les IFRS \$ / part	Valeur liquidative \$ / part	Ajustement \$ / part	Actif net* selon les IFRS \$ / part
30 juin (en milliers de dollars)						
Revenu court terme	34,199	0,012	34,211	34,187	(0,020)	34,167
Obligations canadiennes	36,445	–	36,445	36,657	–	36,657
Obligations mondiales de développement durable	8,960	–	8,960	8,960	–	8,960
Revenu mondial diversifié	10,019	0,032	10,051	9,752	–	9,752
Conservateur	10,503	–	10,503	10,276	(0,001)	10,275
Pondéré	13,857	–	13,857	13,465	(0,002)	13,463
Équilibré	81,947	(0,001)	81,946	73,973	0,005	73,978
Croissance	16,541	–	16,541	14,348	–	14,348
Audacieux	16,344	–	16,344	13,726	0,001	13,727
100 % Actions	12,191	–	12,191	–	–	–
Actions canadiennes de dividendes	21,213	–	21,213	18,031	–	18,031
Actions canadiennes	126,804	0,008	126,812	105,382	–	105,382
Actions américaines	29,733	(0,017)	29,716	25,555	(0,009)	25,546
Actions internationales	16,929	(0,050)	16,879	14,140	(0,004)	14,136
Actions marchés émergents	24,038	–	24,038	15,017	0,017	15,034
Actions mondiales de dividendes	20,205	(0,023)	20,182	17,015	(0,002)	17,013
Actions mondiales de développement durable	13,204	(0,016)	13,188	12,728	(0,003)	12,725
Actions mondiales d'innovation	13,611	(0,019)	13,592	10,942	(0,006)	10,936

* Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.



Gestion FÉRIQUE
Place du Canada
1010, rue de La Gauchetière Ouest
Bureau 1400
Montréal (Québec) H3B 2N2

ferique.com

Vous pouvez obtenir d'autres renseignements sur les Fonds dans leurs prospectus, notice annuelle, aperçu du Fonds et rapports de la direction sur le rendement des Fonds.

Vous pouvez obtenir sans frais et sur demande un exemplaire de ces documents :

- en communiquant avec le Gestionnaire, Gestion FÉRIQUE, au 514 840-9206 (sans frais : 1 888 259-7969);
- en communiquant avec le Placeur principal, Services d'investissement FÉRIQUE au 514 788-6485 (sans frais : 1 800 291-0337) et à client@ferique.com;
- en visitant ferique.com ou sedarplus.ca.