

Fonds de placement garanti BMO

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

30 juin 2023

AVIS DE NON-EXAMEN DES ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS PAR LES AUDITEURS

BMO Société d'assurance-vie, l'émetteur des Fonds de placement garanti BMO (les « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels des Fonds.

Les auditeurs indépendants des Fonds n'ont pas examiné les présents états financiers semestriels conformément aux normes établies par l'organisation Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada).

Table des matières

FPG du marché monétaire BMO.....	1
FPG Portefeuille FNB de revenu BMO.....	10
FPG Portefeuille FNB équilibré BMO.....	19
FPG Portefeuille FNB croissance BMO.....	30
FPG Portefeuille FNB actions de croissance BMO.....	39
FPG Portefeuille FNB à revenu fixe BMO.....	48
FPG Portefeuille FNB conservateur BMO	57
FPG américain de croissance équilibré BMO	68
FPG canadien de croissance équilibré BMO.....	74
FPG canadien stratégie de revenu BMO	80
FPG FNB d'actions américaines à faible volatilité BMO.....	86
FPG nord-américain stratégie de revenu BMO	95
FPG FNB d'actions canadiennes à faible volatilité BMO.....	101
FPG de revenu mensuel BMO.....	110
FPG de l'allocation de l'actif BMO	122
FPG de dividendes BMO.....	134
FPG de revenu mensuel élevé II BMO	143
FPG équilibré gestion tactique BMO.....	152
FPG mondial équilibré durable BMO.....	161
FPG FNB d'actions internationales à faible volatilité BMO	173
FPG Fonds concentré mondial équilibré BMO.....	182
FPG Fonds concentré d'actions mondiales BMO	194
FPG d'actions mondiales à perspectives durables BMO.....	203
FPG FNB ESG Équilibré BMO.....	211
FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO	221
Notes complémentaires	232

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	67 753	60 477
Placements		
Actifs financiers non dérivés	8 369	8 174
Souscriptions à recevoir	655	1
Total de l'actif	76 777	68 652
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	121	258
Charges à payer	251	231
Total du passif	372	489
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	76 405	68 163
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	26 505	21 049
Parts de catégorie A de l'option 75/100	35 031	31 541
Parts de catégorie A de l'option 100/100	12 354	15 360
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 319	16
Parts de catégorie F de l'option 75/100	184	187
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 012	10
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10,34 \$	10,18 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10,34 \$	10,18 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	10,38 \$	10,22 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,51 \$	10,32 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10,52 \$	10,33 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	10,49 \$	10,30 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	1 356	134
Distributions reçues des fiducies de placement	194	32
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	1 550	166
Total des revenus	1 550	166
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	385	264
Frais d'administration fixes (note 7)	97	66
Frais d'intérêts	0	—
Charges d'exploitation absorbées par le gestionnaire	—	(177)
Total des charges	482	153
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 068	13
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	365	4
Parts de catégorie A de l'option 75/100	476	5
Parts de catégorie A de l'option 100/100	215	3
Parts de catégorie F de l'option 75/75	8	0
Parts de catégorie F de l'option 75/100	3	1
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,16	0,00
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,16	0,00
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,16	0,00
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,18	0,01
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,19	0,01
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,15	0,01

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	21 049	14 370
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	365	4
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	15 285	12 648
Retrait des parts pouvant être retirées	(10 194)	(10 574)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	5 091	2 074
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 456	2 078
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	26 505	16 448
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	31 541	21 314
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	476	5
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	17 338	20 993
Retrait des parts pouvant être retirées	(14 324)	(16 710)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 014	4 283
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 490	4 288
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	35 031	25 602

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	15 360	9 967
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	215	3
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 019	5 733
Retrait des parts pouvant être retirées	(9 240)	(3 617)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(3 221)	2 116
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3 006)	2 119
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	12 354	12 086
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	16	15
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 299	16
Retrait des parts pouvant être retirées	(4)	(16)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 295	(0)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 303	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 319	15

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	187	295
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	1
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	69	905
Retrait des parts pouvant être retirées	(75)	(470)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(6)	435
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3)	436
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	184	731
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	10	10
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 001	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 001	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 002	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 012	10

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	68 163	45 971
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 068	13
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	41 011	40 295
Retrait des parts pouvant être retirées	(33 837)	(31 387)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	7 174	8 908
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 242	8 921
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	76 405	54 892

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 068	13
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Augmentation des charges à payer	20	105
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(194)	(32)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	894	86
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	40 357	40 011
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(33 975)	(31 291)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	6 382	8 720
Augmentation nette de la trésorerie	7 276	8 806
Trésorerie à l'ouverture de la période	60 477	37 812
Trésorerie à la clôture de la période	67 753	46 618
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 356	134
Frais d'intérêts payés*	0	—

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds du marché monétaire — 11,0 %			
BMO Fonds du marché monétaire, série I	8 368 899	8 369	8 369
Total du portefeuille de placements — 11,0 %		8 369	8 369
Autres actifs, moins les passifs — 89,0 %			68 036
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			76 405

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
 30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A et F des options 75/75, 75/100 et 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 75/100	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 100/100	2 décembre 2013
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14 mai 2018

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 067	1 424
Émises contre trésorerie	1 490	1 254
Retirées au cours de la période	(994)	(1 048)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 563	1 630

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	3 098	2 112
Émises contre trésorerie	1 689	2 081
Retirées au cours de la période	(1 398)	(1 656)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	3 389	2 537

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 502	983
Émises contre trésorerie	585	567
Retirées au cours de la période	(897)	(357)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 190	1 193

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Émises contre trésorerie	125	2
Retirées au cours de la période	(0)	(2)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	126	1

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	18	29
Émises contre trésorerie	7	89
Retirées au cours de la période	(7)	(46)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	18	72

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Émises contre trésorerie	95	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	96	1

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	10

Au 31 décembre 2022

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	10
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	10
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	10

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds a pour objectif de préserver le capital investi, ainsi que d'offrir un revenu d'intérêt et un degré élevé de liquidité. Il investit principalement dans le BMO Fonds du marché monétaire (« fonds sous-jacent ») qui investit dans des instruments du marché monétaire de première qualité émis par des gouvernements et des sociétés du Canada.

Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent, car ce dernier était principalement investi dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent dont la sensibilité aux taux d'intérêt a été déterminée selon la duration pondérée du portefeuille qui n'était pas importante.

FPG du marché monétaire BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Autre risque de marché

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de marché, par son placement dans le fonds sous-jacent qui était pleinement investi dans des titres à revenu fixe.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent, selon les notations.

Notations	% de l'actif net aux	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
R-1 Élevé	5,6	1,2
R-1 Moyen	1,1	1,1
R-1 Faible	3,7	8,0
AAA	0,1	—
AA	0,3	0,4
A	0,1	0,4
Total	10,9	11,1

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	8 369	—	—	8 369

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	8 174	—	—	8 174

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
	BMO Fonds du marché monétaire, série I	8 369

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Fonds du marché monétaire, série I	0,69 %	0,79 %
--	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
---------------------	--------------	--------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	365	4
--	-----	---

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 321	1 416
--	-------	-------

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,16	0,00
--	------	------

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	476	5
--	-----	---

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	3 033	2 266
--	-------	-------

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,16	0,00
--	------	------

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	215	3
--	-----	---

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 364	989
--	-------	-----

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,16	0,00
--	------	------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	0
--	---	---

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	45	2
--	----	---

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,18	0,01
--	------	------

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG du marché monétaire BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	1
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	18	61
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,19	0,01
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	8	1
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,15	0,01

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Provincial	0,0 %	0,2 %
Municipal	0,2 %	0,2 %
Sociétés	10,2 %	9,9 %
Obligations et débetures		
Obligations provinciales	— %	0,3 %
Obligations et débetures de sociétés	0,5 %	0,5 %
Autres actifs, moins les passifs	89,1 %	88,9 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG du marché monétaire BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

							Exercices clos les 31 décembre						
							Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018	
Parts de catégorie A de l'option 75/75							Parts de catégorie A de l'option 100/100						
Actif net (en milliers) ¹⁾							Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 12 354	15 360	9 967	8 413	4 216	4 937
Valeur liquidative par part ¹⁾							Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,38	10,22	10,13	10,12	10,11	10,07
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾							Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 190	1 502	983	830	416	490
Frais de gestion							Frais de gestion	% 1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Ratio des frais de gestion ²⁾							Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,41	1,09	0,16	0,44	1,41	1,24
Ratio des frais de gestion avant renoncations							Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,41	1,42	1,42	1,41	1,41	1,40
							Exercices clos les 31 décembre						
							Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ³⁾	
Parts de catégorie A de l'option 75/100							Parts de catégorie F de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ¹⁾							Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 319	16	15	15	15	10
Valeur liquidative par part ¹⁾							Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,51	10,32	10,19	10,19	10,16	10,06
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾							Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	126	1	1	1	1	1
Frais de gestion							Frais de gestion	% 0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion ²⁾							Ratio des frais de gestion ²⁾	% 0,85	0,68	0,17	0,32	0,85	0,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations							Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG du marché monétaire BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018 ³⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 184	187	295	10	10	10
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,52	10,33	10,18	10,17	10,15	10,05
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	18	18	29	1	1	1
Frais de gestion	% 0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 0,81	0,69	0,16	0,41	0,85	0,85
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 0,81	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85

Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018 ³⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 012	10	10	10	10	10
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,49	10,30	10,17	10,17	10,15	10,05
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	96	1	1	1	1	1
Frais de gestion	% 0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 0,85	0,69	0,18	0,41	0,85	0,85
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	981	654
Placements		
Actifs financiers non dérivés	50 002	42 336
Souscriptions à recevoir	313	68
Total de l'actif	51 296	43 058
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	179	76
Charges à payer	276	219
Total du passif	455	295
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	50 841	42 763
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	5 094	3 825
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10 718	8 321
Parts de catégorie F de l'option 75/75	130	125
Parts de catégorie F de l'option 75/100	11	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	10 525	9 077
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	24 363	21 405
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10,46 \$	10,15 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10,31 \$	10,02 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,83 \$	10,45 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10,71 \$	10,35 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	9,89 \$	9,60 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	9,83 \$	9,55 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	19	0
Distributions reçues des fiducies de placement	968	746
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Perte nette réalisée	(95)	(98)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	933	(6 021)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	1 825	(5 373)
Total des revenus (pertes)	1 825	(5 373)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	335	285
Frais d'administration fixes (note 7)	66	56
Frais d'assurance (note 7)	117	98
Frais d'intérêts	—	0
Total des charges	518	439
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
	1 307	(5 812)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	125	(656)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	240	(1 058)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	5	(18)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1	(50)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	291	(1 407)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	645	(2 623)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,31	(1,57)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,25	(1,55)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,38	(1,52)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,36	(1,61)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,28	(1,46)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,27	(1,45)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 825	4 917
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	125	(656)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 650	1 979
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 506)	(2 121)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 144	(142)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 269	(798)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 094	4 119
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 321	7 983
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	240	(1 058)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 781	4 484
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 624)	(4 540)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 157	(56)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 397	(1 114)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 718	6 869

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	125	142
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	(18)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	(18)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	130	124
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	10	740
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(50)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	—	(680)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	(680)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(730)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9 077	9 720
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	291	(1 407)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 909	1 470
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 752)	(423)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 157	1 047
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 448	(360)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 525	9 360

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	21 405	19 449
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	645	(2 623)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 551	3 460
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 238)	(3 422)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 313	38
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 958	(2 585)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	24 363	16 864
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	42 763	42 951
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 307	(5 812)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	17 891	11 393
Retrait des parts pouvant être retirées	(11 120)	(11 186)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	6 771	207
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 078	(5 605)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	50 841	37 346

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 307	(5 812)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	95	98
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(933)	6 021
Augmentation (diminution) des charges à payer	57	(10)
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(968)	(746)
Achats de placements	(7 350)	(3 839)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 490	3 560
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(6 302)	(728)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	11 053	6 549
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(4 424)	(6 040)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	6 629	509
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	327	(219)
Trésorerie à l'ouverture de la période	654	798
Trésorerie à la clôture de la période	981	579
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19	0
Frais d'intérêts payés*	—	0

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds à revenu fixe — 98,3 %			
BMO Portefeuille FNB de revenu, série I	4 742 878	53 207	50 002
Total du portefeuille de placements — 98,3 %		53 207	50 002
Autres actifs, moins les passifs — 1,7 %			839
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			50 841

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

FPG Portefeuille FNB de revenu BMO

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 75/100	21 juin 2016
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	377	422
Émises contre trésorerie	447	178
Retirées au cours de la période	(337)	(192)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	487	408

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	830	693
Émises contre trésorerie	658	414
Retirées au cours de la période	(449)	(418)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 039	689

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	12	12
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	12	12

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	63
Retirées au cours de la période	—	(62)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1	1

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	946	884
Émises contre trésorerie	296	140
Retirées au cours de la période	(178)	(42)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 064	982

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 242	1 776
Émises contre trésorerie	362	335
Retirées au cours de la période	(126)	(333)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 478	1 778

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023			
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)	
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	11	
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	11	
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	10	
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	10	

Au 31 décembre 2022			
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)	
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	10	
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	10	
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	10	
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	10	

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Portefeuille FNB de revenu (« fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du fonds sous-jacent consiste à préserver le capital investi en faisant principalement des placements dans des fonds négociables en bourse qui investissent dans des titres à revenu fixe et en ayant une exposition moindre aux fonds négociables en bourse qui investissent dans des actions canadiennes, américaines et internationales. Il peut aussi investir dans d'autres fonds communs de placement ou investir directement dans des titres à revenu fixe, des actions et dans la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds pouvait être indirectement exposé au risque de change si le fonds sous-jacent avait investi dans des instruments financiers libellés dans une autre monnaie que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence, composé à 75 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 10 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement total) et à 15 % de l'indice MSCI Monde (CAD), si l'indice avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 4 503 \$ (4 042 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	50 002	—	—	50 002

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	42 336	—	—	42 336

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Portefeuille FNB de revenu, série I	50 002	42 336

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Portefeuille FNB de revenu, série I	4,83 %	4,05 %
---	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	125	(656)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	402	419
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,31	(1,57)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	240	(1 058)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	948	683
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,25	(1,55)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	(18)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	12	12
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,38	(1,52)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(50)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	31
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	(1,61)

FPG Portefeuille FNB de revenu BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

<i>Périodes closes les</i>	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	291	(1 407)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 022	966
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,28	(1,46)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	645	(2 623)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 379	1 809
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,27	(1,45)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

<i>Aux</i>	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	4,2 %	6,3 %
Provincial	0,9 %	0,5 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	7,1 %	8,6 %
Fonds à revenu fixe canadiens	40,7 %	37,6 %
Fonds de marchandises	0,5 %	— %
Fonds d'actions des marchés émergents	1,7 %	0,8 %
Fonds à revenu fixe des marchés émergents	6,1 %	5,3 %
Fonds d'actions internationales	7,3 %	7,0 %
Fonds d'actions américaines	7,9 %	8,3 %
Fonds à revenu fixe américains	21,4 %	22,8 %
Autres actifs, moins les passifs	2,2 %	2,8 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB de revenu BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 5 094	3 825	4 917	4 811	4 358	4 771	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 130	125	142	12	11	10	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,46	10,15	11,65	11,61	10,89	10,10	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,83	10,45	11,85	11,69	10,84	9,94	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	487	377	422	414	400	473	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	12	12	12	1	1	1	
Frais de gestion	% 1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	Frais de gestion	% 0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,19	2,19	2,20	2,19	2,20	2,23	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,03	1,03	1,10	1,10	1,10	1,10	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,19	2,19	2,20	2,19	2,20	2,23	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,03	1,03	1,10	1,10	1,10	1,10	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,19	12,99	13,76	14,37	4,37	28,38	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,19	12,99	13,76	14,37	4,37	28,38	
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
2022	2021	2020	2019	2018										
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 10 718	8 321	7 983	8 526	5 668	6 342	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 11	10	740	114	11	10	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,31	10,02	11,53	11,51	10,81	10,04	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,71	10,35	11,76	11,63	10,80	9,92	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 039	830	693	741	524	632	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1	1	63	10	1	1	
Frais de gestion	% 1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	Frais de gestion	% 0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,42	2,42	2,42	2,42	2,43	2,44	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,42	2,42	2,42	2,42	2,43	2,44	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,19	12,99	13,76	14,37	4,37	28,38	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,19	12,99	13,76	14,37	4,37	28,38	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB de revenu BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 10 525	9 077	9 720	9 369	5 673
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,89	9,60	10,99	10,95	10,25
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 064	946	884	856	553
Frais de gestion	% 1,26	1,26	1,26	1,26	1,26
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,05	2,05	2,06	2,06	2,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,05	2,05	2,06	2,06	2,06
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,19	12,99	13,76	14,37	4,37

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 24 363	21 405	19 449	11 054	8 286
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,83	9,55	10,95	10,92	10,24
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	2 478	2 242	1 776	1 012	809
Frais de gestion	% 1,22	1,22	1,22	1,22 ⁴⁾	1,26
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,19	2,17	2,19	2,19	2,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,19	2,17	2,19	2,19	2,23
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,19	12,99	13,76	14,37	4,37

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,26 % à 1,22 %.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	5 111	2 731
Placements		
Actifs financiers non dérivés	314 777	294 448
Souscriptions à recevoir	129	687
Total de l'actif	320 017	297 866
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	886	456
Charges à payer	1 947	1 857
Total du passif	2 833	2 313
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	317 184	295 553
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	26 005	24 436
Parts de catégorie A de l'option 75/100	55 832	54 544
Parts de catégorie A de l'option 100/100	46 603	44 771
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 835	1 737
Parts de catégorie F de l'option 75/100	9 824	7 427
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 650	1 985
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	25 240	25 202
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	88 582	78 551
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	61 613	56 900
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12,68 \$	12,06 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	12,42 \$	11,84 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	11,49 \$	10,97 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,20 \$	11,54 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	11,96 \$	11,34 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	11,69 \$	11,10 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	10,98 \$	10,44 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	10,87 \$	10,34 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	11,79 \$	11,24 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	81	7
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	356	1 031
Variation de la plus-value (moins-value) latente	18 213	(43 893)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	18 650	(43 855)
Total des revenus (pertes)	18 650	(43 855)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	2 168	2 137
Frais d'administration fixes (note 7)	428	419
Frais d'assurance (note 7)	1 225	1 192
Frais d'intérêts	—	0
Total des charges	3 821	3 748
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14 829	(47 603)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	1 251	(4 123)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	2 693	(8 996)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	2 117	(7 333)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	99	(159)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	436	(1 041)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	102	(288)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 270	(4 429)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	4 034	(12 170)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	2 827	(9 064)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,61	(1,99)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,59	(1,99)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,52	(1,86)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,66	(1,81)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,60	(1,83)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,70	(1,80)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,54	(1,73)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,51	(1,71)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	0,55	(1,89)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	24 436	28 348
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 251	(4 123)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 131	5 866
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 813)	(6 214)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	318	(348)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 569	(4 471)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	26 005	23 877
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	54 544	59 041
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 693	(8 996)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	16 780	24 744
Retrait des parts pouvant être retirées	(18 185)	(21 278)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 405)	3 466
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 288	(5 530)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	55 832	53 511

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	44 771	49 858
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 117	(7 333)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	8 110	11 247
Retrait des parts pouvant être retirées	(8 395)	(11 697)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(285)	(450)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 832	(7 783)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	46 603	42 075
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 737	587
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	99	(159)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2	561
Retrait des parts pouvant être retirées	(3)	(4)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1)	557
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	98	398
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 835	985

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 427	6 359
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	436	(1 041)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 018	1 325
Retrait des parts pouvant être retirées	(57)	(8)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 961	1 317
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 397	276
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 824	6 635
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 985	1 987
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	102	(288)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	149	50
Retrait des parts pouvant être retirées	(586)	(57)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(437)	(7)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(335)	(295)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 650	1 692

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	25 202	29 435
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 270	(4 429)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 023	3 934
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 255)	(2 932)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 232)	1 002
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	38	(3 427)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	25 240	26 008
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	78 551	77 819
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 034	(12 170)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	12 068	17 174
Retrait des parts pouvant être retirées	(6 071)	(7 748)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	5 997	9 426
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 031	(2 744)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	88 582	75 075

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	56 900	60 492
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 827	(9 064)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	5 305	7 550
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 419)	(5 425)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 886	2 125
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 713	(6 939)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	61 613	53 553
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	295 553	313 926
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14 829	(47 603)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	50 586	72 451
Retrait des parts pouvant être retirées	(43 784)	(55 363)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	6 802	17 088
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	21 631	(30 515)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	317 184	283 411

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14 829	(47 603)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(356)	(1 031)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(18 213)	44 893
Augmentation (diminution) des charges à payer	90	(57)
Achats de placements	(11 410)	(25 850)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	9 650	12 750
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(5 410)	(16 898)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	31 008	46 624
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(23 218)	(30 585)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	7 790	16 039
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 380	(859)
Trésorerie à l'ouverture de la période	2 731	7 138
Trésorerie à la clôture de la période	5 111	6 279
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	81	7
Frais d'intérêts payés*	—	0

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré mondial — 99,2 %			
BMO Portefeuille FNB équilibré, série I	21 952 946	296 993	314 777
Total du portefeuille de placements — 99,2 %		296 993	314 777
Autres actifs, moins les passifs — 0,8 %			2 407
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			317 184

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75, 75/100 et 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 75/100	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 100/100	9 janvier 2017
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	9 janvier 2017

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 026	2 067
Émises contre trésorerie	329	452
Retirées au cours de la période	(303)	(480)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 052	2 039

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	4 609	4 375
Émises contre trésorerie	1 366	1 970
Retirées au cours de la période	(1 480)	(1 695)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	4 495	4 650

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	4 081	3 969
Émises contre trésorerie	714	963
Retirées au cours de la période	(738)	(996)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	4 057	3 936

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	150	45
Émises contre trésorerie	0	43
Retirées au cours de la période	(0)	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	150	88

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	655	498
Émises contre trésorerie	171	108
Retirées au cours de la période	(5)	(1)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	821	605

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	179	158
Émises contre trésorerie	13	4
Retirées au cours de la période	(51)	(5)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	141	157

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 413	2 485
Émises contre trésorerie	185	348
Retirées au cours de la période	(300)	(265)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 298	2 568

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	7 594	6 615
Émises contre trésorerie	1 122	1 570
Retirées au cours de la période	(567)	(712)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	8 149	7 473

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	5 064	4 720
Émises contre trésorerie	456	633
Retirées au cours de la période	(293)	(452)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	5 227	4 901

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023	Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
	Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	12
	Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	12
	Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	12
	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	11
	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	11

FPG Portefeuille FNB équilibré BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023



Au 31 décembre 2022

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	12
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	11
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	10

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Portefeuille FNB équilibré (« fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du fonds sous-jacent est d'offrir un portefeuille équilibré en faisant des placements principalement dans des fonds négociables en bourse qui investissent dans des actions et des titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux. Il peut aussi investir dans d'autres fonds communs de placement ou investir directement dans des titres à revenu fixe, des actions et dans la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds pouvait être indirectement exposé au risque de change si le fonds sous-jacent avait investi dans des instruments financiers libellés dans une autre monnaie que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence, composé à 40 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 20 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement total) et à 40 % de l'indice MSCI Monde (CAD), si l'indice avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 29 710 \$ (27 533 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	314 777	—	—	314 777

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	294 448	—	—	294 448

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Portefeuille FNB équilibré, série I	314 777	294 448

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Portefeuille FNB équilibré, série I	4,64 %	4,70 %
---	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 251	(4 123)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 035	2 069
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,61	(1,99)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 693	(8 996)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	4 529	4 530
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,59	(1,99)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 117	(7 333)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	4 089	3 947
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,52	(1,86)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	99	(159)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	150	88
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,66	(1,81)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	436	(1 041)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	723	570
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,60	(1,83)
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	102	(288)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	144	159
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,70	(1,80)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 270	(4 429)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 358	2 561
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,54	(1,73)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 034	(12 170)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	7 839	7 097
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,51	(1,71)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 827	(9 064)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	5 122	4 799
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,55	(1,89)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,8 %	0,6 %
Provincial	0,6 %	— %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	16,9 %	20,0 %
Fonds à revenu fixe canadiens	22,4 %	22,3 %
Fonds de marchandises	0,7 %	— %
Fonds d'actions des marchés émergents	4,7 %	2,6 %
Fonds à revenu fixe des marchés émergents	3,4 %	2,2 %
Fonds d'actions mondiales	— %	0,8 %
Fonds mondiaux de titres à revenu fixe	— %	0,2 %
Fonds d'actions internationales	18,5 %	16,4 %
Fonds du marché monétaire	— %	0,2 %
Fonds d'actions américaines	19,0 %	22,4 %
Fonds à revenu fixe américains	11,8 %	9,3 %
Autres actifs, moins les passifs	1,2 %	3,0 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG Portefeuille FNB équilibré BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018	Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 26 005	24 436	28 348	25 174	21 355	28 413	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 46 603	44 771	49 858	42 679	40 618	28 364	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,68	12,06	13,71	12,84	12,00	10,68	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,49	10,97	12,56	11,85	11,16	10,00	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	2 052	2 026	2 067	1 960	1 779	2 659	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	4 057	4 081	3 969	3 603	3 640	2 836	
Frais de gestion	% 1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	Frais de gestion	% 1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,31	2,31	2,31	2,30	2,31	2,32	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 3,03	3,03	3,03	3,02	3,02	3,01	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,31	2,31	2,31	2,30	2,31	2,32	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 3,03	3,03	3,03	3,02	3,02	3,01	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,15	9,26	—	0,32	0,39	8,33	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,15	9,26	—	0,32	0,39	8,33	

Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 55 832	54 544	59 041	43 959	34 296	53 676	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 835	1 737	587	543	1 113	448	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,42	11,84	13,50	12,67	11,88	10,60	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,20	11,54	12,98	12,02	11,06	9,74	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	4 495	4 609	4 375	3 468	2 887	5 062	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	150	150	45	45	101	46	
Frais de gestion	% 1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	Frais de gestion	% 0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,60	2,60	2,60	2,60	2,60	2,60	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,21	1,21	1,21	1,21	1,21	1,21	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,60	2,60	2,60	2,60	2,60	2,60	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,21	1,21	1,21	1,21	1,21	1,21	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,15	9,26	—	0,32	0,39	8,33	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,15	9,26	—	0,32	0,39	8,33	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB équilibré BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁽⁴⁾	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2019 ⁽⁵⁾
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁽⁴⁾				2022	2021	2020	2019 ⁽⁵⁾		
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 9 824	7 427	6 359	2 399	1 147	10	Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 25 240	25 202	29 435	23 165	20 212			
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 11,96	11,34	12,78	11,87	11,00	9,70	Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,98	10,44	11,85	11,07	10,33			
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	821	655	498	202	104	1	Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	2 298	2 413	2 485	2 092	1 956			
Frais de gestion	% 0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	Frais de gestion	% 1,27	1,27	1,27	1,27	1,27			
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 1,48	1,47	1,44	1,40	1,50	1,50	Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,11	2,10	2,10	2,10	2,11			
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,48	1,47	1,44	1,40	1,50	1,50	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,11	2,10	2,10	2,10	2,11			
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 3,15	9,26	—	0,32	0,39	8,33	Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 3,15	9,26	—	0,32	0,39			
Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁽⁴⁾	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2019 ⁽⁵⁾
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 1 650	1 985	1 987	746	183	124	Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 88 582	78 551	77 819	46 601	31 562			
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 11,69	11,10	12,57	11,72	10,92	9,68	Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,87	10,34	11,76	11,02	10,31			
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	141	179	158	64	17	13	Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	8 149	7 594	6 615	4 229	3 061			
Frais de gestion	% 0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	Frais de gestion	% 1,22	1,22	1,22	1,22 ^(†)	1,27			
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 1,89	1,88	1,92	1,92	1,92	1,92	Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,34	2,34	2,34	2,36	2,40			
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,89	1,88	1,92	1,92	1,92	1,92	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,34	2,34	2,34	2,36	2,40			
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 3,15	9,26	—	0,32	0,39	8,33	Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 3,15	9,26	—	0,32	0,39			

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB équilibré BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 61 613	56 900	60 492	45 239	36 746	25 192
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,79	11,24	12,82	12,04	11,29	10,08
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	5 227	5 064	4 720	3 757	3 254	2 500
Frais de gestion	% 1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,64	2,63	2,63	2,62	2,61	2,61
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,64	2,63	2,63	2,62	2,61	2,61
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,15	9,26	—	0,32	0,39	8,33

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds. Pour la période close le 31 décembre 2021, le Fonds n'a effectué aucune vente de titres du portefeuille. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille a été de zéro pour la période.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

† Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,27 % à 1,22 %.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE <i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)</i>			ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL <i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)</i>		
<i>Aux</i>	30 juin 2023	31 décembre 2022	<i>Périodes closes les</i>	30 juin 2023	30 juin 2022
ACTIF			REVENUS		
ACTIF COURANT			Revenus d'intérêts		
Trésorerie	1 117	684	Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Placements			Gain net réalisé		
Actifs financiers non dérivés	55 353	54 191	Variation de la plus-value (moins-value) latente		
Souscriptions à recevoir	3	22	Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés		
Total de l'actif	56 473	54 897	Total des revenus (pertes)		
PASSIF			CHARGES		
PASSIF COURANT			Frais de gestion (note 7)		
Rachats à payer	41	60	Frais d'administration fixes (note 7)		
Charges à payer	349	346	Frais d'assurance (note 7)		
Total du passif	390	406	Frais d'intérêts		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	56 083	54 491	Total des charges		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police			Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12 507	11 879	Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/100	17 508	17 189	Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts de catégorie F de l'option 75/75	193	143	Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts de catégorie F de l'option 75/100	526	494	Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	8 294	8 309	Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	17 055	16 477	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part			Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	14,15 \$	13,33 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/100	13,83 \$	13,06 \$	Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,90 \$	12,09 \$	Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,67 \$	11,89 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	11,65 \$	10,97 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	11,51 \$	10,85 \$	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
			Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	11 879	11 639
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	719	(1 836)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 222	1 988
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 313)	(1 417)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(91)	571
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	628	(1 265)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	12 507	10 374
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	17 189	18 096
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 008	(3 032)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 265	8 615
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 954)	(6 226)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(689)	2 389
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	319	(643)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	17 508	17 453

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	143	56
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	(19)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	40	100
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	40	100
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	50	81
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	193	137
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	494	328
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	32	(49)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	90
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	90
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	32	41
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	526	369

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 309	8 005
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	508	(1 258)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	379	566
Retrait des parts pouvant être retirées	(902)	(224)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(523)	342
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(15)	(916)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 294	7 089
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	16 477	17 118
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	992	(2 913)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 653	4 904
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 067)	(1 816)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(414)	3 088
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	578	175
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	17 055	17 293

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	54 491	55 242
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 269	(9 107)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 559	16 263
Retrait des parts pouvant être retirées	(8 236)	(9 683)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 677)	6 580
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 592	(2 527)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	56 083	52 715

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 269	(9 107)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(285)	(74)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(3 657)	8 499
Augmentation des charges à payer	3	23
Achats de placements	(660)	(7 356)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 440	700
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	2 110	(7 315)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 433	11 002
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(6 110)	(4 499)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 677)	6 503
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	433	(812)
Trésorerie à l'ouverture de la période	684	1 495
Trésorerie à la clôture de la période	1 117	683
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15	2
Frais d'intérêts payés*	0	—

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré mondial — 98,7 %			
BMO Portefeuille FNB croissance, série I	3 417 434	49 774	55 353
Total du portefeuille de placements — 98,7 %		49 774	55 353
Autres actifs, moins les passifs — 1,3 %			730
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			56 083

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
 30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 75/100	21 juin 2016
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	891	772
Émises contre trésorerie	87	140
Retirées au cours de la période	(94)	(101)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	884	811

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 317	1 221
Émises contre trésorerie	239	618
Retirées au cours de la période	(290)	(449)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 266	1 390

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	12	4
Émises contre trésorerie	3	8
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	15	12

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	41	25
Émises contre trésorerie	—	7
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	41	32

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	757	646
Émises contre trésorerie	33	48
Retirées au cours de la période	(78)	(20)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	712	674

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 518	1 393
Émises contre trésorerie	145	427
Retirées au cours de la période	(182)	(160)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 481	1 660

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	13
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	13
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	12
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	12

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	12
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	12
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	11
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	11

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Portefeuille FNB croissance (« fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du fonds sous-jacent est d'offrir une croissance à long terme surtout au moyen de placements dans des fonds négociables en bourse qui investissent dans des actions canadiennes, américaines et internationales et, dans une moindre mesure, dans des titres à revenu fixe. Il peut aussi investir dans d'autres fonds communs de placement ou investir directement dans des titres à revenu fixe, des actions et dans la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds pouvait être indirectement exposé au risque de change si le fonds sous-jacent avait investi dans des instruments financiers libellés dans une autre monnaie que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence, composé à 20 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 25 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement total) et à 55 % de l'indice MSCI Monde (CAD), si l'indice avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 5 275 \$ (5 112 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	55 353	—	—	55 353

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	54 191	—	—	54 191

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Portefeuille FNB croissance, série I	55 353	54 191

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Portefeuille FNB croissance, série I	2,05 %	2,26 %
--	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	719	(1 836)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	886	806
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,81	(2,28)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 008	(3 032)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 281	1 336
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,79	(2,27)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	(19)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	13	8
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,78	(2,44)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	32	(49)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	41	25
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,78	(1,95)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	508	(1 258)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	725	672
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,70	(1,87)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	992	(2 913)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 513	1 534
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,66	(1,90)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,9 %	2,0 %
Provincial	— %	0,2 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	22,2 %	26,2 %
Fonds à revenu fixe canadiens	10,8 %	14,9 %
Fonds de marchandises	0,7 %	— %
Fonds d'actions des marchés émergents	6,3 %	2,3 %
Fonds à revenu fixe des marchés émergents	1,7 %	1,6 %
Fonds d'actions mondiales	2,0 %	1,8 %
Fonds d'actions internationales	23,4 %	17,6 %
Fonds d'actions américaines	24,3 %	27,0 %
Fonds à revenu fixe américains	5,9 %	5,3 %
Autres actifs, moins les passifs	1,8 %	1,1 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG Portefeuille FNB croissance BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 12 507	11 879	11 639	9 130	7 971	9 051	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 193	143	56	50	56	48	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 14,15	13,33	15,08	13,53	12,65	11,03	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,90	12,09	13,53	12,01	11,11	9,58	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	884	891	772	675	630	821	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	15	12	4	4	5	5	
Frais de gestion	% 1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	Frais de gestion	% 0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,39	2,38	2,37	2,37	2,38	2,37	Ratio des frais de gestion	% 1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,39	2,38	2,37	2,37	2,38	2,37	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,19	6,38	0,41	3,21	9,91	19,56	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,19	6,38	0,41	3,21	9,91	19,56	

Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 17 508	17 189	18 096	11 306	10 656	14 785	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 526	494	328	12	11	10	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 13,83	13,06	14,82	13,34	12,50	10,94	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,67	11,89	13,35	11,90	11,04	9,56	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 266	1 317	1 221	847	852	1 351	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	41	41	25	1	1	1	
Frais de gestion	% 1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	Frais de gestion	% 0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,74	2,73	2,73	2,73	2,75	2,75	Ratio des frais de gestion	% 1,61	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,74	2,73	2,73	2,73	2,75	2,75	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,61	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,19	6,38	0,41	3,21	9,91	19,56	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,19	6,38	0,41	3,21	9,91	19,56	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB croissance BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Exercices clos les 31 décembre				
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 8 294	8 309	8 005	5 780	3 064
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,65	10,97	12,39	11,10	10,36
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	712	757	646	521	296
Frais de gestion	% 1,27	1,27	1,27	1,27	1,27
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,19	2,20	2,22	2,22	2,22
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,19	2,20	2,22	2,22	2,22
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,19	6,38	0,41	3,21	9,91

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Exercices clos les 31 décembre				
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 17 055	16 477	17 118	9 631	7 637
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,51	10,85	12,29	11,03	10,34
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 481	1 518	1 393	873	739
Frais de gestion	% 1,18	1,18	1,18	1,18 [†]	1,27
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,44	2,45	2,45	2,48	2,54
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,44	2,45	2,45	2,48	2,54
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,19	6,38	0,41	3,21	9,91

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,27 % à 1,18 %.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	1 284	469
Placements		
Actifs financiers non dérivés	43 021	38 565
Souscriptions à recevoir	50	26
Total de l'actif	44 355	39 060
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	3	31
Charges à payer	263	247
Total du passif	266	278
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	44 089	38 782
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	9 313	8 801
Parts de catégorie A de l'option 75/100	14 559	13 100
Parts de catégorie F de l'option 75/75	49	46
Parts de catégorie F de l'option 75/100	185	173
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	5 690	4 630
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	14 293	12 032
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	15,68 \$	14,62 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	15,31 \$	14,29 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	13,52 \$	12,54 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	13,28 \$	12,34 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	12,30 \$	11,46 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	12,14 \$	11,32 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	12	1
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	173	77
Variation de la plus-value (moins-value) latente	3 142	(6 141)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	3 327	(6 063)
Total des revenus (pertes)	3 327	(6 063)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	312	298
Frais d'administration fixes (note 7)	56	53
Frais d'assurance (note 7)	147	139
Total des charges	515	490
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 812	(6 553)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	634	(1 493)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	935	(2 354)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	4	(7)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	13	(38)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	358	(802)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	868	(1 859)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	1,06	(2,58)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	1,02	(2,55)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,99	(2,12)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,94	(2,16)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,83	(2,04)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,82	(2,00)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 801	9 104
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	634	(1 493)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 423	1 904
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 545)	(1 374)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(122)	530
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	512	(963)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 313	8 141
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	13 100	14 535
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	935	(2 354)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 512	5 666
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 988)	(4 921)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	524	745
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 459	(1 609)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	14 559	12 926

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	46	51
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	(7)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	—
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1)	—
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	(7)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	49	44
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	173	248
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	(38)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	(47)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1)	(47)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	12	(85)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	185	163

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 630	4 827
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	358	(802)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 026	602
Retrait des parts pouvant être retirées	(324)	(480)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	702	122
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 060	(680)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 690	4 147
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	12 032	10 580
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	868	(1 859)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 630	3 050
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 237)	(1 539)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 393	1 511
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 261	(348)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	14 293	10 232

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	38 782	39 345
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 812	(6 553)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	9 591	11 222
Retrait des parts pouvant être retirées	(7 096)	(8 361)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 495	2 861
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 307	(3 692)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	44 089	35 653

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 812	(6 553)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(173)	(77)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(3 142)	6 141
Augmentation des charges à payer	16	1
Achats de placements	(2 351)	(3 020)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 210	675
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(1 628)	(2 833)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 065	7 879
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(3 622)	(4 939)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	2 443	2 940
Augmentation nette de la trésorerie	815	107
Trésorerie à l'ouverture de la période	469	356
Trésorerie à la clôture de la période	1 284	463
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12	1

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions mondiales — 97,6 %			
BMO Portefeuille FNB actions de croissance, série I	2 301 252	36 201	43 021
Total du portefeuille de placements — 97,6 %		36 201	43 021
Autres actifs, moins les passifs — 2,4 %			1 068
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			44 089

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
 30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 75/100	21 juin 2016
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	602	554
Émises contre trésorerie	92	123
Retirées au cours de la période	(100)	(89)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	594	588

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	917	902
Émises contre trésorerie	298	373
Retirées au cours de la période	(264)	(322)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	951	953

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	4	4
Retirées au cours de la période	(0)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	4	4

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	14	18
Retirées au cours de la période	(0)	(4)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	14	14

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	404	376
Émises contre trésorerie	85	49
Retirées au cours de la période	(27)	(43)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	462	382

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 063	831
Émises contre trésorerie	218	253
Retirées au cours de la période	(103)	(130)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 178	954

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023	Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
	Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	14
	Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	13
	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	12
	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	12

Au 31 décembre 2022	Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
	Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	13
	Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	12
	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	11
	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	11

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Portefeuille FNB actions de croissance (« fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du fonds sous-jacent est d'offrir une croissance à long terme surtout par des placements dans des fonds négociables en bourse qui investissent dans des actions canadiennes, américaines et internationales. Il peut aussi investir dans d'autres fonds communs de placement ou investir directement dans des actions et dans la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds pouvait être indirectement exposé au risque de change si le fonds sous-jacent avait investi dans des instruments financiers libellés dans une autre monnaie que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence, composé à 25 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement total) et à 75 % de l'indice MSCI Monde (CAD), si l'indice avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 3 948 \$ (3 530 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	43 021	—	—	43 021

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	38 565	—	—	38 565

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Portefeuille FNB actions de croissance, série I	43 021	38 565

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Portefeuille FNB actions de croissance, série I	3,92 %	3,98 %
---	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	634	(1 493)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	597	578
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,06	(2,58)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	935	(2 354)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	915	922
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,02	(2,55)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	(7)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	4	4
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,99	(2,12)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	(38)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	14	18
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,94	(2,16)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	358	(802)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	433	393
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,83	(2,04)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	868	(1 859)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 061	928
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,82	(2,00)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,4 %	4,0 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	27,2 %	32,2 %
Fonds de marchandises	0,7 %	— %
Fonds d'actions des marchés émergents	7,7 %	2,9 %
Fonds d'actions mondiales	2,0 %	1,9 %
Fonds d'actions internationales	29,0 %	24,7 %
Fonds d'actions américaines	30,0 %	33,0 %
Autres actifs, moins les passifs	3,0 %	1,3 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG Portefeuille FNB actions de croissance BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 9 313	8 801	9 104	6 907	5 858	5 143	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 49	46	51	32	29	10	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 15,68	14,62	16,42	14,26	13,33	11,43	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 13,52	12,54	13,93	11,98	11,08	9,39	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	594	602	554	484	439	450	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	4	4	4	3	3	1	
Frais de gestion	% 1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	Frais de gestion	% 0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,43	2,43	2,42	2,43	2,44	2,45	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,43	2,43	2,42	2,43	2,44	2,45	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,99	2,37	2,54	1,19	11,28	6,07	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,99	2,37	2,54	1,19	11,28	6,07	
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
2022	2021	2020	2019	2018										
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 14 559	13 100	14 535	10 604	9 298	14 472	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 185	173	248	113	11	9	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 15,31	14,29	16,11	14,05	13,17	11,32	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 13,28	12,34	13,76	11,86	11,02	9,37	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	951	917	902	755	706	1 278	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	14	14	18	10	1	1	
Frais de gestion	% 1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	Frais de gestion	% 0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,78	2,79	2,79	2,78	2,79	2,80	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,78	2,79	2,79	2,78	2,79	2,80	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	1,71	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,99	2,37	2,54	1,19	11,28	6,07	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,99	2,37	2,54	1,19	11,28	6,07	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB actions de croissance BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 5 690	4 630	4 827	3 014	1 410
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,30	11,46	12,85	11,14	10,41
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	462	404	376	270	135
Frais de gestion	% 1,32	1,32	1,32	1,32	1,32
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,25	2,24	2,24	2,27	2,28
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,25	2,24	2,24	2,27	2,28
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,99	2,37	2,54	1,19	11,28

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 14 293	12 032	10 580	7 717	4 604
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,14	11,32	12,73	11,07	10,39
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 178	1 063	831	697	443
Frais de gestion	% 1,23	1,23	1,23	1,23 ⁴⁾	1,32
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,49	2,50	2,51	2,54	2,62
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,49	2,50	2,51	2,54	2,62
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,99	2,37	2,54	1,19	11,28

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,32 % à 1,23 %.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)</i>			<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)</i>		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
ACTIF			REVENUS		
ACTIF COURANT			Revenus d'intérêts		
Trésorerie	753	254	Distributions reçues des fiducies de placement		
Placements			Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Actifs financiers non dérivés	26 238	17 034	Perte nette réalisée		
Souscriptions à recevoir	406	68	Variation de la moins-value latente		
Total de l'actif	27 397	17 356	Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés		
PASSIF			Total des revenus (pertes)		
PASSIF COURANT			451 (2 082)		
Achats de placements à payer	150	—	Total des revenus (pertes)		
Rachats à payer	294	68	451 (2 082)		
Charges à payer	116	80	CHARGES		
Total du passif	560	148	Frais de gestion (note 7)		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police			Frais d'administration fixes (note 7)		
	26 837	17 208	Frais d'assurance (note 7)		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police			Frais d'intérêts		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	2 762	1 905	Total des charges		
Parts de catégorie A de l'option 75/100	6 203	3 940	212 162		
Parts de catégorie F de l'option 75/75	405	398	Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie F de l'option 75/100	117	115	239 (2 244)		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 521	3 507	Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	10 829	7 343	Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part			29 (327)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	9,24 \$	9,10 \$	Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts de catégorie A de l'option 75/100	9,11 \$	8,98 \$	49 (531)		
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,02 \$	9,81 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts de catégorie F de l'option 75/100	9,95 \$	9,75 \$	8 (55)		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	9,24 \$	9,09 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	9,12 \$	8,98 \$	2 (1)		
			Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
			33 (637)		
			Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
			118 (693)		
			Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
			Parts de catégorie A de l'option 75/75		
			0,12 (1,32)		
			Parts de catégorie A de l'option 75/100		
			0,09 (1,31)		
			Parts de catégorie F de l'option 75/75		
			0,21 (1,35)		
			Parts de catégorie F de l'option 75/100		
			0,20 (1,35)		
			Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
			0,06 (1,34)		
			Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
			0,12 (1,31)		

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 905	2 651
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	29	(327)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 570	436
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 742)	(524)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	828	(88)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	857	(415)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 762	2 236
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 940	4 527
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	49	(531)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 085	647
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 871)	(1 144)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 214	(497)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 263	(1 028)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 203	3 499

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	398	455
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	(55)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	—
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1)	—
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7	(55)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	405	400
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	115	11
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	(1)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	117	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 507	5 477
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	33	(637)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 977	113
Retrait des parts pouvant être retirées	(996)	(1 091)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 981	(978)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 014	(1 615)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 521	3 862

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 343	5 657
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	118	(693)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 887	295
Retrait des parts pouvant être retirées	(519)	(546)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 368	(251)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 486	(944)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 829	4 713
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	17 208	18 778
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	239	(2 244)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	17 519	1 491
Retrait des parts pouvant être retirées	(8 129)	(3 305)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	9 390	(1 814)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 629	(4 058)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	26 837	14 720

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	239	(2 244)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	68	214
Variation de la moins-value latente sur les placements et les dérivés	9	2 225
Augmentation (diminution) des charges à payer	36	(22)
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(520)	(357)
Achats de placements	(9 181)	(349)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	570	1 995
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(8 779)	1 462
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	11 474	986
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(2 196)	(2 849)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	9 278	(1 863)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	499	(401)
Trésorerie à l'ouverture de la période	254	554
Trésorerie à la clôture de la période	753	153
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8	0
Frais d'intérêts payés*	0	0

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds à revenu fixe — 97,8 %			
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe, série I	3 028 648	28 976	26 238
Total du portefeuille de placements — 97,8 %		28 976	26 238
Autres actifs, moins les passifs — 2,2 %			599
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			26 837

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 75/100	21 juin 2016
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	209	252
Émises contre trésorerie	385	45
Retirées au cours de la période	(295)	(55)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	299	242

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	439	435
Émises contre trésorerie	666	64
Retirées au cours de la période	(424)	(115)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	681	384

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	41	41
Retirées au cours de la période	(1)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	40	41

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	12	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	12	1

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	386	521
Émises contre trésorerie	428	12
Retirées au cours de la période	(108)	(114)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	706	419

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	818	544
Émises contre trésorerie	427	29
Retirées au cours de la période	(57)	(55)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 188	518

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	10
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	9
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	9

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	10
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	9
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	9

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Portefeuille FNB à revenu fixe (« fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du fonds sous-jacent est de préserver le capital investi en faisant des placements principalement dans des fonds négociables en bourse qui investissent dans titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux. Il peut aussi investir dans d'autres fonds communs de placement ou investir directement dans des titres à revenu fixe, dans la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds pouvait être indirectement exposé au risque de change si le fonds sous-jacent avait investi dans des instruments financiers libellés dans une autre monnaie que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de marché, par son placement dans le fonds sous-jacent qui était investi dans des fonds sous-jacents qui investissent dans des titres à revenu fixe.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	26 238	—	—	26 238

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	17 034	—	—	17 034

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe, série I	26 238	17 034

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Portefeuille FNB à revenu fixe, série I	11,27 %	7,96 %
---	---------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	29	(327)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	245	248
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,12	(1,32)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	49	(531)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	523	404
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,09	(1,31)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	(55)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	40	41
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,21	(1,35)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	12	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,20	(1,35)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	33	(637)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	588	475
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,06	(1,34)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	118	(693)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	961	531
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,12	(1,31)

FPG Portefeuille FNB à revenu fixe BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

<i>Aux</i>	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	2,2 %	5,5 %
Provincial	— %	3,2 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds à revenu fixe canadiens	37,0 %	40,7 %
Fonds à revenu fixe des marchés émergents	10,9 %	9,4 %
Fonds à revenu fixe américains	46,6 %	37,1 %
Autres actifs, moins les passifs	3,3 %	4,1 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG Portefeuille FNB à revenu fixe BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 2 762	1 905	2 651	3 809	1 800	1 609	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 405	398	455	453	444	10	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,24	9,10	10,54	10,90	10,28	9,79	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,02	9,81	11,24	11,49	10,75	10,12	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	299	209	252	350	175	164	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	40	41	41	39	41	1	
Frais de gestion	% 1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	Frais de gestion	% 0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,00	1,99	1,99	1,97	1,99	2,02	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 0,89	0,90	0,90	0,89	0,89	0,89	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,00	1,99	1,99	1,97	1,99	2,02	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 0,89	0,90	0,90	0,89	0,89	0,89	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,68	21,39	15,55	3,04	6,60	23,52	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,68	21,39	15,55	3,04	6,60	23,52	

Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 6 203	3 940	4 527	6 064	2 543	2 076	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 117	115	11	12	11	10	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,11	8,98	10,41	10,78	10,20	9,77	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,95	9,75	11,18	11,46	10,73	10,11	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	681	439	435	563	249	213	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	12	12	1	1	1	1	
Frais de gestion	% 1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	Frais de gestion	% 0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,13	2,12	2,12	2,11	2,14	2,11	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,04	1,04	1,05	1,04	1,04	1,04	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,13	2,12	2,12	2,11	2,14	2,11	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,04	1,04	1,05	1,04	1,04	1,04	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,68	21,39	15,55	3,04	6,60	23,52	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,68	21,39	15,55	3,04	6,60	23,52	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB à revenu fixe BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019 ⁵⁾	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 6 521	3 507	5 477	5 759	2 611	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,24	9,09	10,52	10,87	10,26	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	706	386	521	530	254	
Frais de gestion	% 1,21	1,21	1,21	1,21	1,21	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,90	1,88	1,91	1,92	1,93	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,90	1,88	1,91	1,92	1,93	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,68	21,39	15,55	3,04	6,60	

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019 ⁵⁾	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 10 829	7 343	5 657	11 160	2 778	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,12	8,98	10,40	10,74	10,16	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 188	818	544	1 039	274	
Frais de gestion	% 1,16	1,16	1,16	1,16 [†]	1,21	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,99	2,00	1,94	1,99	2,06	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,99	2,00	1,94	1,99	2,06	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,68	21,39	15,55	3,04	6,60	

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,21 % à 1,16 %.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	2 202	1 170
Placements		
Actifs financiers non dérivés	113 140	112 967
Souscriptions à recevoir	208	487
Total de l'actif	115 550	114 624
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	232	296
Charges à payer	680	668
Total du passif	912	964
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	114 638	113 660
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	17 079	16 177
Parts de catégorie A de l'option 75/100	24 624	23 122
Parts de catégorie A de l'option 100/100	10 482	10 580
Parts de catégorie F de l'option 75/75	759	1 968
Parts de catégorie F de l'option 75/100	365	306
Parts de catégorie F de l'option 100/100	150	144
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	14 795	16 702
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	33 211	31 427
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	13 173	13 234
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	11,32 \$	10,91 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11,13 \$	10,74 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	10,50 \$	10,15 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	11,31 \$	10,84 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	11,19 \$	10,73 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	10,96 \$	10,54 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	10,30 \$	9,92 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	10,24 \$	9,87 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	10,77 \$	10,39 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	28	3
Distributions reçues des fiducies de placement	2 230	2 090
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
(Perte) gain net réalisé	(235)	227
Variation de la plus-value (moins-value) latente	3 579	(18 860)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	5 602	(16 540)
Total des revenus (pertes)	5 602	(16 540)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	823	835
Frais d'administration fixes (note 7)	162	165
Frais d'assurance (note 7)	369	374
Frais d'intérêts	0	0
Total des charges	1 354	1 374
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
	4 248	(17 914)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	611	(2 686)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	853	(3 628)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	364	(1 662)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	92	(431)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	13	(15)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	6	(22)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	626	(2 792)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 196	(4 495)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	487	(2 183)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,41	(1,75)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,39	(1,72)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,36	(1,66)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,65	(1,63)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,41	(1,59)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,43	(1,65)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,41	(1,58)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,36	(1,57)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	0,39	(1,68)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	16 177	19 427
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	611	(2 686)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 900	4 775
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 609)	(5 401)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	291	(626)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	902	(3 312)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	17 079	16 115
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	23 122	24 662
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	853	(3 628)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 940	10 772
Retrait des parts pouvant être retirées	(6 291)	(8 875)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	649	1 897
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 502	(1 731)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	24 624	22 931

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	10 580	11 984
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	364	(1 662)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	996	2 041
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 458)	(2 311)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(462)	(270)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(98)	(1 932)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 482	10 052
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 968	4 036
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	92	(431)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	230
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 301)	(1 584)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 301)	(1 354)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 209)	(1 785)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	759	2 251

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	306	12
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	(15)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	46	118
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	46	118
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	59	103
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	365	115
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	144	163
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	(22)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	(22)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	150	141
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	16 702	20 670
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	626	(2 792)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	927	2 653
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 460)	(3 664)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(2 533)	(1 011)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 907)	(3 803)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	14 795	16 867

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	31 427	29 532
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 196	(4 495)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 516	7 308
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 928)	(3 781)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	588	3 527
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 784	(968)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	33 211	28 564
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	13 234	16 540
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	487	(2 183)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	697	912
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 245)	(2 122)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(548)	(1 210)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(61)	(3 393)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	13 173	13 147

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

<i>Périodes closes les</i>	30 juin 2023	30 juin 2022
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	113 660	127 026
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 248	(17 914)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	17 022	28 809
Retrait des parts pouvant être retirées	(20 292)	(27 738)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(3 270)	1 071
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	978	(16 843)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	114 638	110 183

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022	Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 248	(17 914)	Fonds équilibré mondial — 98,7 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Portefeuille FNB conservateur, série I 9 547 956 116 585 113 140			
Perte (gain) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	235	(227)	Total du portefeuille de placements — 98,7 %			116 585 113 140
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(3 579)	18 860	Autres actifs, moins les passifs — 1,3 % 1 498			
Augmentation (diminution) des charges à payer	12	(41)	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			114 638
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(2 230)	(2 091)	* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.			
Achats de placements	(3 569)	(12 945)				
Produit de la vente et de l'échéance de placements	8 970	11 915				
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	4 087	(2 443)				
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	10 819	17 909				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(13 874)	(16 655)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(3 055)	1 254				
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 032	(1 189)				
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 170	2 542				
Trésorerie à la clôture de la période	2 202	1 353				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	28	3				
Frais d'intérêts payés*	0	0				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75, 75/100 et 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 75/100	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 100/100	9 janvier 2017
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	9 janvier 2017

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 483	1 558
Émises contre trésorerie	258	408
Retirées au cours de la période	(232)	(463)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 509	1 503
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 154	2 006
Émises contre trésorerie	627	930
Retirées au cours de la période	(569)	(765)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 212	2 171
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 043	1 027
Émises contre trésorerie	95	192
Retirées au cours de la période	(140)	(214)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	998	1 005
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	182	329
Émises contre trésorerie	—	20
Retirées au cours de la période	(115)	(137)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	67	212

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	29	1
Émises contre trésorerie	4	10
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	33	11

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	14	14
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	14	14

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 684	1 828
Émises contre trésorerie	90	251
Retirées au cours de la période	(338)	(346)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 436	1 733

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	3 185	2 619
Émises contre trésorerie	445	685
Retirées au cours de la période	(387)	(360)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	3 243	2 944

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 274	1 390
Émises contre trésorerie	65	85
Retirées au cours de la période	(116)	(189)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 223	1 286

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	11
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	10

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Au 31 décembre 2022

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	11
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	10

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Portefeuille FNB conservateur (« fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du fonds sous-jacent est de préserver le capital investi et, dans une moindre mesure, d'offrir la possibilité d'une certaine plus-value en faisant des placements principalement dans des fonds négociables en bourse qui investissent dans des actions et des titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux. Il peut aussi investir dans d'autres fonds communs de placement ou investir directement dans des titres à revenu fixe, des actions et dans la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds pouvait être indirectement exposé au risque de change si le fonds sous-jacent avait investi dans des instruments financiers libellés dans une autre monnaie que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence, composé à 60 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 15 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement total) et à 25 % de l'indice MSCI Monde (CAD), si l'indice avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 10 306 \$ (10 471 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	113 140	—	—	113 140

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	112 967	—	—	112 967

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Portefeuille FNB conservateur, série I	113 140	112 967

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Portefeuille FNB conservateur, série I	5,48 %	5,65 %
--	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	611	(2 686)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 491	1 536
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,41	(1,75)

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	853	(3 628)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 200	2 108
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,39	(1,72)
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	364	(1 662)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 009	999
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	(1,66)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	92	(431)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	142	264
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,65	(1,63)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	(15)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	32	9
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,41	(1,59)
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	(22)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	14	14
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,43	(1,65)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	626	(2 792)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 510	1 772
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,41	(1,58)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 196	(4 495)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	3 296	2 855
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	(1,57)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	487	(2 183)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 247	1 298
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,39	(1,68)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	3,4 %	6,0 %
Provincial	1,8 %	0,5 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	10,8 %	11,8 %
Fonds à revenu fixe canadiens	32,8 %	37,7 %
Fonds de marchandises	0,7 %	— %
Fonds d'actions des marchés émergents	2,4 %	1,1 %
Fonds à revenu fixe des marchés émergents	5,0 %	4,4 %
Fonds d'actions internationales	11,1 %	9,7 %
Fonds d'actions américaines	12,0 %	12,3 %
Fonds à revenu fixe américains	18,3 %	14,4 %
Autres actifs, moins les passifs	1,7 %	2,1 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB conservateur BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018	Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 17 079	16 177	19 427	16 486	11 258	9 012	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 10 482	10 580	11 984	11 139	7 529	5 466	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,32	10,91	12,47	12,14	11,33	10,32	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,50	10,15	11,67	11,43	10,73	9,84	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 509	1 483	1 558	1 358	994	873	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	998	1 043	1 027	975	701	556	
Frais de gestion	% 1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	Frais de gestion	% 1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,28	2,28	2,27	2,24	2,23	2,26	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,89	2,88	2,88	2,87	2,86	2,87	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,28	2,28	2,27	2,24	2,23	2,26	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,89	2,88	2,88	2,87	2,86	2,87	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,10	15,49	0,68	4,25	2,51	14,57	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,10	15,49	0,68	4,25	2,51	14,57	
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
2022	2021	2020	2019	2018										
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 24 624	23 122	24 662	20 079	13 349	15 111	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 759	1 968	4 036	2 341	1 695	10	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,13	10,74	12,29	11,99	11,23	10,26	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,31	10,84	12,25	11,78	10,90	9,82	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	2 212	2 154	2 006	1 675	1 189	1 474	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	67	182	329	199	156	1	
Frais de gestion	% 1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	Frais de gestion	% 0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,47	2,47	2,46	2,46	2,46	2,47	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,15	1,15	1,15	1,15	1,15	1,15	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,47	2,47	2,46	2,46	2,46	2,47	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,15	1,15	1,15	1,15	1,15	1,15	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,10	15,49	0,68	4,25	2,51	14,57	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,10	15,49	0,68	4,25	2,51	14,57	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB conservateur BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2019 ⁵⁾
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾				2022	2021	2020	2019 ⁵⁾		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 365	306	12	12	11	10	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 14 795	16 702	20 670	15 193	8 893			
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,19	10,73	12,15	11,72	10,86	9,81	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,30	9,92	11,31	10,98	10,27			
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	33	29	1	1	1	1	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 436	1 684	1 828	1 383	866			
Frais de gestion	% 0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	Frais de gestion	% 1,26	1,26	1,26	1,26	1,26			
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,11	2,10	2,09	2,08	2,07			
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,11	2,10	2,09	2,08	2,07			
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,10	15,49	0,68	4,25	2,51	14,57	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,10	15,49	0,68	4,25	2,51			
Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2019 ⁵⁾
2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾	2022	2021				2020	2019 ⁵⁾				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 150	144	163	150	11	10	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 33 211	31 427	29 532	21 197	10 163			
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,96	10,54	11,98	11,60	10,79	9,78	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,24	9,87	11,28	10,97	10,26			
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	14	14	14	13	1	1	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	3 243	3 185	2 619	1 932	991			
Frais de gestion	% 0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	Frais de gestion	% 1,22	1,22	1,22	1,22 [†]	1,26			
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,25	2,25	2,24	2,24	2,27			
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,25	2,25	2,24	2,24	2,27			
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,10	15,49	0,68	4,25	2,51	14,57	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,10	15,49	0,68	4,25	2,51			

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB conservateur BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 13 173	13 234	16 540	13 145	11 117	5 613
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,77	10,39	11,90	11,60	10,86	9,92
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 223	1 274	1 390	1 133	1 024	566
Frais de gestion	% 1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,49	2,49	2,49	2,49	2,50	2,48
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,49	2,49	2,49	2,49	2,50	2,48
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,10	15,49	0,68	4,25	2,51	14,57

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,26 % à 1,22 %.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	497	453
Placements		
Actifs financiers non dérivés	39 903	35 397
Souscriptions à recevoir	146	4
Distributions à recevoir des fiducies de placement	132	115
Total de l'actif	40 678	35 969
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Achats de placements à payer	92	86
Rachats à payer	14	21
Charges à payer	263	247
Autres dettes	0	—
Total du passif	369	354
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	40 309	35 615
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	22 595	20 116
Parts de catégorie F de l'option 100/100	594	411
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	17 120	15 088
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	13,44 \$	12,37 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	13,06 \$	11,96 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	13,26 \$	12,18 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	6	1
Distributions reçues des fiducies de placement	364	343
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
(Perte) gain net réalisé	(180)	1 982
Variation de la plus-value (moins-value) latente	3 473	(8 984)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	3 663	(6 658)
Total des revenus (pertes)	3 663	(6 658)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	249	251
Frais d'administration fixes (note 7)	51	52
Frais d'assurance (note 7)	211	215
Frais d'intérêts	0	—
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	10	12
Total des charges	521	530
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 142	(7 188)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	1 747	(4 152)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	45	(79)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	1 351	(2 957)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	1,07	(2,52)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1,04	(2,32)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	1,09	(2,47)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	20 116	24 902
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 747	(4 152)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 120	3 595
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 388)	(5 069)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	732	(1 474)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 479	(5 626)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	22 595	19 276
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	411	355
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	44	(79)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	149	126
Retrait des parts pouvant être retirées	(10)	(1)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	139	125
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	183	46
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	594	401

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	15 088	17 048
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 351	(2 957)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 502	2 281
Retrait des parts pouvant être retirées	(821)	(2 080)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	681	201
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 032	(2 756)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	17 120	14 292
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	35 615	42 305
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 142	(7 188)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 771	6 002
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 219)	(7 150)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 552	(1 148)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 694	(8 336)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	40 309	33 969

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 142	(7 188)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (gain) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	180	(1 982)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(3 473)	8 984
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir des fiducies de placement	(17)	14
Augmentation (diminution) des charges à payer	16	(42)
Achats de placements	(12 648)	(14 254)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	11 441	15 619
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(1 359)	1 151
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 647	4 400
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(2 244)	(5 540)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	1 403	(1 140)
Augmentation nette de la trésorerie	44	11
Trésorerie à l'ouverture de la période	453	295
Trésorerie à la clôture de la période	497	306
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6	1
Distributions reçues des fiducies de placement*	347	357
Frais d'intérêts payés*	0	—

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LES FONDIS D'INVESTISSEMENT			
Fonds à revenu fixe — 24,9 %			
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	224 630	3 426	3 259
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	423 750	6 430	6 045
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	44 780	798	744
		10 654	10 048
Fonds d'actions américaines — 74,1 %			
FINB BMO S&P 500	463 210	25 405	29 855
Total du portefeuille de placements — 99,0 %		36 059	39 903
Autres actifs, moins les passifs — 1,0 %			406
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			40 309

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

FPG américain de croissance équilibré BMO

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige de l'option 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 100/100	2 décembre 2013
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	1 ^{er} octobre 2014

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 626	1 704
Émises contre trésorerie	241	269
Retirées au cours de la période	(186)	(378)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 681	1 595

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	34	25
Émises contre trésorerie	12	9
Retirées au cours de la période	(0)	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	46	34

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 239	1 190
Émises contre trésorerie	117	174
Retirées au cours de la période	(65)	(160)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 291	1 204

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	13

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	12

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds a comme objectif de réaliser une croissance à long terme du capital et du revenu. Le Fonds investit principalement dans des fonds négociables en bourse qui cherchent à offrir une large exposition à des sociétés américaines cotées en bourse, équilibrée par des titres à revenu fixe ou des équivalents de trésorerie de qualité élevée canadiens.

Risque lié aux instruments financiers des fonds sous-jacents

Le Fonds est indirectement exposé au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché et au risque de crédit du fait de son placement dans les fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci sont exposés à ces risques.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	39 903	—	—	39 903

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	35 397	—	—	35 397

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Valeur comptable		
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	3 259	5 050
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	6 045	9 331
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	744	1 161
FINB BMO S&P 500	29 855	19 855
Total	39 903	35 397

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	0,69 %	1,02 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	0,60 %	0,93 %
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	0,03 %	0,04 %
FINB BMO S&P 500	0,31 %	0,16 %

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 747	(4 152)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 631	1 649
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,07	(2,52)
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	44	(79)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	43	34
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,04	(2,32)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 351	(2 957)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 243	1 199
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,09	(2,47)

Commissions de courtage

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<i>Périodes closes les</i>		
Total des commissions de courtage versées	10	12
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	—	0

La Société peut choisir des courtiers avec lesquels elle conclut des « accords de paiement indirect » si elle estime en toute bonne foi que la commission est raisonnable par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Aucun montant au titre des accords de paiement indirect versé ou dû aux courtiers par le Fonds n'a été dûment constaté pour les périodes considérées.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
<i>Aux</i>		
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds à revenu fixe	24,9 %	43,7 %
Fonds d'actions américaines	74,1 %	55,7 %
Autres actifs, moins les passifs	1,0 %	0,6 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG américain de croissance équilibré BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					
		2022	2021	2020	2019	2018	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 22 595	20 116	24 902	22 981	22 417	23 073	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 13,44	12,37	14,61	12,74	12,00	10,76	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 681	1 626	1 704	1 804	1 869	2 144	
Frais de gestion	% 1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 3,07	3,09	3,08	3,08	3,09	3,08	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 3,07	3,09	3,08	3,08	3,09	3,08	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 30,67	79,12	26,17	115,49	48,16	83,77	

Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 594	411	355	89	283	187	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 13,06	11,96	13,97	12,05	11,23	9,96	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	46	34	25	7	25	19	
Frais de gestion	% 0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,01	2,01	2,01	2,01	2,01	2,01	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,01	2,01	2,01	2,01	2,01	2,01	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 30,67	79,12	26,17	115,49	48,16	83,77	

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					
		2022	2021	2020	2019	2018	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 17 120	15 088	17 048	13 146	12 450	12 704	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 13,26	12,18	14,33	12,45	11,68	10,44	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 291	1 239	1 190	1 056	1 066	1 217	
Frais de gestion	% 1,15	1,15	1,15	1,15	1,15	1,15	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,68	2,70	2,70	2,69	2,70	2,67	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,68	2,70	2,70	2,69	2,70	2,67	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 30,67	79,12	26,17	115,49	48,16	83,77	

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	29	142
Placements		
Actifs financiers non dérivés	17 951	16 307
Montant à recevoir pour la vente de placements	117	—
Souscriptions à recevoir	1	0
Distributions à recevoir des fiducies de placement	116	94
Total de l'actif	18 214	16 543
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	2	20
Charges à payer	127	115
Total du passif	129	135
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	18 085	16 408
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	11 081	10 173
Parts de catégorie F de l'option 100/100	301	301
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	6 703	5 934
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	10,82 \$	10,48 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	11,05 \$	10,64 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	10,51 \$	10,15 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	4	0
Distributions reçues des fiducies de placement	272	217
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
(Perte) gain net réalisé	(31)	165
Variation de la plus-value (moins-value) latente	565	(2 494)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	810	(2 112)
Total des revenus (pertes)	810	(2 112)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	120	111
Frais d'administration fixes (note 7)	24	23
Frais d'assurance (note 7)	100	93
Frais d'intérêts	0	—
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	5	7
Total des charges	249	234
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	561	(2 346)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	334	(1 413)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	11	(43)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	216	(890)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,33	(1,64)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,42	(1,49)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	0,36	(1,49)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	10 173	9 127
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	334	(1 413)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 294	3 234
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 720)	(1 170)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	574	2 064
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	908	651
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	11 081	9 778
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	301	219
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	(43)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	125
Retrait des parts pouvant être retirées	(11)	(8)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(11)	117
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(0)	74
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	301	293

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5 934	7 030
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	216	(890)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 299	1 003
Retrait des parts pouvant être retirées	(746)	(1 177)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	553	(174)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	769	(1 064)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 703	5 966
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	16 408	16 376
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	561	(2 346)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 593	4 362
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 477)	(2 355)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 116	2 007
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 677	(339)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	18 085	16 037

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022	Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LES FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	561	(2 346)	Fonds d'actions canadiennes — 57,4 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			FINB BMO S&P/TSX composé plafonné			
Perte (gain) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	31	(165)	385 270	10 109	10 384	
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(565)	2 494	Fonds à revenu fixe — 27,5 %			
Augmentation des distributions à recevoir des fiducies de placement	(22)	(2)	FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme			
Augmentation des charges à payer	12	4	110 450	1 649	1 602	
Achats de placements	(5 896)	(8 230)	FINB BMO obligations fédérales à moyen terme			
Produit de la vente et de l'échéance de placements	4 669	6 327	209 440	3 136	2 988	
			FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme			
			22 130	391	368	
				5 176	4 958	
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(1 210)	(1 918)	Fonds d'actions internationales — 5,7 %			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			FINB BMO MSCI EAFE			
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 251	3 627	50 690	964	1 031	
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(1 154)	(1 656)	Fonds d'actions américaines — 8,7 %			
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	1 097	1 971	FINB BMO S&P 500			
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(113)	53	24 490	1 353	1 578	
Trésorerie à l'ouverture de la période	142	98	Total du portefeuille de placements — 99,3 %			
Trésorerie à la clôture de la période	29	151		17 602	17 951	
			Autres actifs, moins les passifs — 0,7 %			
			Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			
						18 085
Information supplémentaire :			* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.			
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	0				
Distributions reçues des fiducies de placement*	250	215				
Frais d'intérêts payés*	0	—				

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG canadien de croissance équilibré BMO

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige de l'option 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 100/100	2 décembre 2013
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	1 ^{er} octobre 2014

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	971	772
Émises contre trésorerie	212	284
Retirées au cours de la période	(159)	(105)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 024	951

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	28	18
Émises contre trésorerie	—	11
Retirées au cours de la période	(1)	(1)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	27	28

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	584	616
Émises contre trésorerie	123	92
Retirées au cours de la période	(70)	(108)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	637	600

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	11

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	11

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds a comme objectif de réaliser une croissance à long terme du capital et du revenu. Le Fonds investit principalement dans des fonds négociables en bourse qui investissent dans des actions et des titres à revenu fixe canadiens.

Risque lié aux instruments financiers des fonds sous-jacents

Le Fonds est indirectement exposé au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché et au risque de crédit du fait de son placement dans les fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci sont exposés à ces risques.

Hierarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	17 951	—	—	17 951

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	16 307	—	—	16 307

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Valeur comptable		
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	1 602	2 189
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	2 988	4 060
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	368	506
FINB BMO MSCI EAFE	1 031	762
FINB BMO S&P 500	1 578	1 145
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	10 384	7 645
Total	17 951	16 307

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

	30 juin 2023	31 décembre 2022
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	0,34 %	0,44 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	0,30 %	0,40 %
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	0,01 %	0,02 %
FINB BMO MSCI EAFE	0,02 %	0,01 %
FINB BMO S&P 500	0,02 %	0,01 %
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	0,15 %	0,11 %

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	334	(1 413)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 003	862
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,33	(1,64)
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	(43)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	28	29
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,42	(1,49)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	216	(890)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	607	598
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	(1,49)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Commissions de courtage

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
<i>Périodes closes les</i>		
Total des commissions de courtage versées	5	7
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	—	0

La Société peut choisir des courtiers avec lesquels elle conclut des « accords de paiement indirect » si elle estime en toute bonne foi que la commission est raisonnable par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Aucun montant au titre des accords de paiement indirect versé ou dû aux courtiers par le Fonds n'a été dûment constaté pour les périodes considérées.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
<i>Aux</i>		
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	57,4 %	46,6 %
Fonds à revenu fixe	27,5 %	41,1 %
Fonds d'actions internationales	5,7 %	4,7 %
Fonds d'actions américaines	8,7 %	7,0 %
Autres actifs, moins les passifs	0,7 %	0,6 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG canadien de croissance équilibré BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					
		2022	2021	2020	2019	2018	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 11 081	10 173	9 127	8 760	9 612	9 259	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,82	10,48	11,82	10,90	10,87	9,86	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 024	971	772	804	884	938	
Frais de gestion	% 1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 3,10	3,09	3,09	3,08	3,08	3,08	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 3,10	3,09	3,09	3,08	3,08	3,08	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 26,84	83,92	29,52	73,41	35,07	39,73	

Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 301	301	219	206	341	244	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,05	10,64	11,88	10,83	10,70	9,60	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	27	28	18	19	32	25	
Frais de gestion	% 0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,01	2,01	2,01	2,01	2,01	2,01	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,01	2,01	2,01	2,01	2,01	2,01	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 26,84	83,92	29,52	73,41	35,07	39,73	

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					
		2022	2021	2020	2019	2018	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 6 703	5 934	7 030	6 061	5 784	6 476	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,51	10,15	11,41	10,48	10,42	9,42	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	637	584	616	578	556	689	
Frais de gestion	% 1,15	1,15	1,15	1,15	1,15	1,15	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,71	2,70	2,70	2,69	2,68	2,64	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,71	2,70	2,70	2,69	2,68	2,64	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 26,84	83,92	29,52	73,41	35,07	39,73	

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	56	85
Placements		
Actifs financiers non dérivés	7 169	8 275
Souscriptions à recevoir	0	6
Distributions à recevoir des fiducies de placement	35	40
Total de l'actif	7 260	8 406
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	4	7
Charges à payer	53	53
Total du passif	57	60
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 203	8 346
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	3 999	5 109
Parts de catégorie F de l'option 100/100	12	12
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	3 192	3 225
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	11,49 \$	11,10 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	12,18 \$	11,70 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	11,31 \$	10,91 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	1	0
Distributions reçues des fiducies de placement	129	104
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	30	87
Variation de la plus-value (moins-value) latente	243	(1 104)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	403	(913)
Total des revenus (pertes)	403	(913)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	61	55
Frais d'administration fixes (note 7)	12	10
Frais d'assurance (note 7)	36	32
Frais d'intérêts	0	0
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	2	2
Total des charges	111	99
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	292	(1 012)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	174	(694)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0	(2)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	118	(316)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,40	(1,64)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,48	(1,57)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	0,40	(1,53)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
<i>Périodes closes les</i>	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5 109	4 740
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	174	(694)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	366	1 627
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 650)	(569)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 284)	1 058
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 110)	364
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 999	5 104
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	12	13
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(2)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	12	11
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 225	2 585
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	118	(316)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	237	319
Retrait des parts pouvant être retirées	(388)	(496)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(151)	(177)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(33)	(493)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 192	2 092

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
<i>Périodes closes les</i>	30 juin 2023	30 juin 2022
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 346	7 338
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	292	(1 012)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	603	1 946
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 038)	(1 065)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 435)	881
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 143)	(131)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 203	7 207

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	292	(1 012)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(30)	(87)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(243)	1 104
Diminution (augmentation) des distributions à recevoir des fiducies de placement	5	(4)
Augmentation des charges à payer	0	4
Achats de placements	(1 491)	(2 023)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 870	1 151
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	1 403	(867)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	372	1 946
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(1 804)	(1 066)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 432)	880
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(29)	13
Trésorerie à l'ouverture de la période	85	56
Trésorerie à la clôture de la période	56	69
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	0
Distributions reçues des fiducies de placement*	134	100
Frais d'intérêts payés*	0	0

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LES FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions canadiennes — 42,4 %			
FNB BMO canadien de dividendes	30 820	570	590
FINB BMO équilibré banques	10 375	339	348
FINB BMO équilibré de FPI	12 780	319	269
FINB BMO équilibré services aux collectivités	12 075	291	265
FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	14 200	537	591
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	36 880	943	994
		2 999	3 057
Fonds à revenu fixe — 25,2 %			
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	40 550	619	588
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	76 460	1 168	1 091
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	8 200	149	136
		1 936	1 815
Fonds d'actions internationales — 11,1 %			
FINB BMO MSCI EAFE	39 280	742	799
Fonds à revenu fixe d'actions privilégiées — 4,1 %			
FINB BMO échelonné actions privilégiées	33 165	330	292
Fonds d'actions américaines — 16,7 %			
FINB BMO S&P 500	18 710	997	1 206
Total du portefeuille de placements — 99,5 %		7 004	7 169
Autres actifs, moins les passifs — 0,5 %			34
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			7 203

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG canadien stratégie de revenu BMO

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige de l'option 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 100/100	2 décembre 2013
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	1 ^{er} octobre 2014

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	460	379
Émises contre trésorerie	31	137
Retirées au cours de la période	(144)	(49)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	347	467
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1	1
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	296	211
Émises contre trésorerie	21	27
Retirées au cours de la période	(35)	(43)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	282	195

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	12
Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	12

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds a comme objectif de réaliser une croissance à long terme du capital et du revenu mensuel. Le Fonds investit principalement dans des fonds négociables en bourse qui investissent dans des titres canadiens qui génèrent un revenu : actions ordinaires versant des dividendes, actions privilégiées, fiducies de revenu, équilibrées par des titres à revenu fixe ou équivalents de trésorerie de qualité élevée.

Risque lié aux instruments financiers des fonds sous-jacents

Le Fonds est indirectement exposé au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché et au risque de crédit du fait de son placement dans les fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci sont exposés à ces risques.

Hierarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023				
Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	7 169	—	—	7 169

Au 31 décembre 2022				
Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	8 275	—	—	8 275

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Valeur comptable		
FINB BMO canadien de dividendes	590	620
FINB BMO équilibré banques	348	366
FINB BMO équilibré de FPI	269	284
FINB BMO équilibré services aux collectivités	265	281
FINB BMO échelonné actions privilégiées	292	317
FINB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	591	620
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	588	862
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	1 091	1 587
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	136	199
FINB BMO MSCI EAFE	799	839
FINB BMO S&P 500	1 206	1 262
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	994	1 038
Total	7 169	8 275

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

	30 juin 2023	31 décembre 2022
FINB BMO canadien de dividendes	0,06 %	0,06 %
FINB BMO équilibré banques	0,01 %	0,01 %
FINB BMO équilibré de FPI	0,05 %	0,05 %
FINB BMO équilibré services aux collectivités	0,06 %	0,07 %
FINB BMO échelonné actions privilégiées	0,02 %	0,02 %
FINB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	0,02 %	0,02 %
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	0,12 %	0,17 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	0,11 %	0,16 %
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	0,00 %	0,01 %
FINB BMO MSCI EAFE	0,01 %	0,02 %
FINB BMO S&P 500	0,01 %	0,01 %
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	0,01 %	0,02 %

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	174	(694)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	432	422
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,40	(1,64)

	30 juin 2023	30 juin 2022
--	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(2)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,48	(1,57)

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	118	(316)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	297	206
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,40	(1,53)

Commissions de courtage

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Commissions de courtage		
Total des commissions de courtage versées	2	2
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	0	—

La Société peut choisir des courtiers avec lesquels elle conclut des « accords de paiement indirect » si elle estime en toute bonne foi que la commission est raisonnable par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Aucun montant au titre des accords de paiement indirect versé ou dû aux courtiers par le Fonds n'a été dûment constaté pour les périodes considérées.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	42,4 %	38,4 %
Fonds à revenu fixe	25,2 %	31,7 %
Fonds d'actions internationales	11,1 %	10,1 %
Fonds à revenu fixe d'actions privilégiées	4,1 %	3,8 %
Fonds d'actions américaines	16,7 %	15,1 %
Autres actifs, moins les passifs	0,5 %	0,9 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG canadien stratégie de revenu BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3 999	5 109	4 740	4 133	4 230	4 452
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,49	11,10	12,49	11,18	10,60	9,67
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	347	460	379	369	399	461
Frais de gestion	% 1,70	1,70	1,70	1,70	1,70	1,70
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 3,05	3,02	3,02	3,01	3,01	3,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 3,05	3,02	3,02	3,01	3,01	3,01
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 18,07	45,61	28,53	74,96	24,31	30,75

Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 12	12	13	11	11	10
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,18	11,70	13,03	11,54	10,82	9,77
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1	1	1	1	1	1
Frais de gestion	% 0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,95	1,95	1,95	1,95	1,95	1,93
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,95	1,95	1,95	1,95	1,95	1,93
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 18,07	45,61	28,53	74,96	24,31	30,75

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3 192	3 225	2 585	2 450	2 043	1 739
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,31	10,91	12,23	10,91	10,30	9,37
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	282	296	211	225	198	186
Frais de gestion	% 1,35	1,35	1,35	1,35	1,35	1,35
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,64	2,67	2,67	2,67	2,67	2,64
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,64	2,67	2,67	2,67	2,67	2,64
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 18,07	45,61	28,53	74,96	24,31	30,75

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	646	763
Placements		
Actifs financiers non dérivés	88 188	75 338
Souscriptions à recevoir	145	970
Distributions à recevoir des fiducies de placement	512	432
Total de l'actif	89 491	77 503
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Achats de placements à payer	119	270
Rachats à payer	322	418
Charges à payer	488	419
Total du passif	929	1 107
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	88 562	76 396
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	19 373	17 061
Parts de catégorie A de l'option 75/100	27 275	24 291
Parts de catégorie F de l'option 75/75	100	48
Parts de catégorie F de l'option 75/100	282	295
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	15 791	12 611
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	25 741	22 090
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	15,59 \$	16,36 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	15,22 \$	16,00 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	16,23 \$	16,57 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	15,58 \$	16,28 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	12,70 \$	13,31 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	12,57 \$	13,19 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Distributions reçues des fiducies de placement	971	568
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	54	220
Variation de la moins-value latente	(4 036)	(973)
Perte nette sur la juste valeur des placements et dérivés	(3 011)	(185)
Total des pertes	(3 011)	(185)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	491	350
Frais d'administration fixes (note 7)	113	80
Frais d'assurance (note 7)	327	236
Frais d'intérêts	—	0
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	4	2
Total des charges	935	668
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3 946)	(853)
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	(855)	(159)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	(1 266)	(332)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	(1)	(1)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	(13)	(1)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	(646)	(113)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	(1 165)	(247)
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	(0,75)	(0,21)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	(0,77)	(0,24)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	(0,23)	(0,16)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	(0,70)	(0,20)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	(0,60)	(0,17)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	(0,63)	(0,18)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
<i>Périodes closes les</i>	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	17 061	11 392
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(855)	(159)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	8 895	2 983
Retrait des parts pouvant être retirées	(5 728)	(2 314)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 167	669
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 312	510
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	19 373	11 902
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	24 291	19 971
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 266)	(332)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	13 888	8 059
Retrait des parts pouvant être retirées	(9 638)	(6 703)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	4 250	1 356
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 984	1 024
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	27 275	20 995

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
<i>Périodes closes les</i>	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	48	16
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1)	(1)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	53	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	53	—
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	52	(1)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	100	15
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	295	121
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(13)	(1)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	—	(57)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	(57)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(13)	(58)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	282	63

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les 30 juin 2023 30 juin 2022

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	12 611	8 264
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(646)	(113)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	5 054	1 420
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 228)	(1 039)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 826	381
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 180	268
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	15 791	8 532

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	22 090	15 484
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 165)	(247)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	7 301	4 981
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 485)	(1 513)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	4 816	3 468
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 651	3 221
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	25 741	18 705

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les 30 juin 2023 30 juin 2022

Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	76 396	55 248
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3 946)	(853)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	35 191	17 443
Retrait des parts pouvant être retirées	(19 079)	(11 626)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	16 112	5 817
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	12 166	4 964
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	88 562	60 212

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3 946)	(853)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(54)	(220)
Variation de la moins-value latente sur les placements et les dérivés	4 036	973
Augmentation des distributions à recevoir des fiducies de placement	(80)	(38)
Augmentation des charges à payer	69	42
Achats de placements	(17 349)	(6 817)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	366	1 337
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(16 958)	(5 576)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	23 913	11 666
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(7 072)	(5 651)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	16 841	6 015
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(117)	439
Trésorerie et dette bancaire à l'ouverture de la période	763	(6)
Trésorerie à la clôture de la période	646	433
Information supplémentaire :		
Distributions reçues des fiducies de placement*	891	530
Frais d'intérêts payés*	—	0

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions américaines — 99,6 %			
FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité	1 900 650	82 306	88 188
Total du portefeuille de placements — 99,6 %		82 306	88 188
Autres actifs, moins les passifs — 0,4 %			374
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			88 562

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 75/100	21 juin 2016
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 043	736
Émises contre trésorerie	559	195
Retirées au cours de la période	(360)	(151)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 242	780

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 519	1 314
Émises contre trésorerie	889	539
Retirées au cours de la période	(616)	(448)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 792	1 405

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	3	1
Émises contre trésorerie	3	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	6	1

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	18	8
Retirées au cours de la période	—	(4)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	18	4

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	947	656
Émises contre trésorerie	391	115
Retirées au cours de la période	(95)	(83)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 243	688

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 674	1 238
Émises contre trésorerie	565	404
Retirées au cours de la période	(192)	(122)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 047	1 520

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	16
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	16
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	13
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	13

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	17
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	16
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	13
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	13

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif d'offrir une exposition au rendement d'un portefeuille d'actions américaines offrant un potentiel de croissance du capital à long terme. Les titres sélectionnés proviennent d'un univers composé d'actions américaines de sociétés à grande capitalisation. Les titres qui démontrent la sensibilité la plus faible à la fluctuation des marchés (bêta) sont sélectionnés pour faire partie du portefeuille, lequel est pondéré de façon à ce que la pondération la plus importante soit attribuée aux titres dont le bêta est le plus faible, mais tout placement dans les titres d'un émetteur unique doit respecter les lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables.

Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent. Les montants présentés sont fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2023

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	640	88 131	—	88 771	100,2

Au 31 décembre 2022

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	592	75 226	—	75 818	99,2

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 4 439 \$ (3 791 \$ au 31 décembre 2022). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement de son indice de référence, si l'indice S&P 500 (CAD) avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 4 689 \$ (5 698 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	88 188	—	—	88 188

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	75 338	—	—	75 338

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité	88 188	75 338

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité	5,86 %	4,54 %
---	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(855)	(159)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 136	749
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,75)	(0,21)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 266)	(332)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 644	1 373
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,77)	(0,24)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1)	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	5	1
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,23)	(0,16)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(13)	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	18	4
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,70)	(0,20)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(646)	(113)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 074	664
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,60)	(0,17)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 165)	(247)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 861	1 389
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,63)	(0,18)

Commissions de courtage

Périodes closes les	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Total des commissions de courtage versées	4	2
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	—	—

La Société peut choisir des courtiers avec lesquels elle conclut des « accords de paiement indirect » si elle estime en toute bonne foi que la commission est raisonnable par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Aucun montant au titre des accords de paiement indirect versé ou dû aux courtiers par le Fonds n'a été dûment constaté pour les périodes considérées.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions		
Services de communication	1,9 %	1,7 %
Consommation discrétionnaire	6,6 %	8,2 %
Produits de première nécessité	22,9 %	21,5 %
Énergie	1,2 %	1,3 %
Produits financiers	12,6 %	12,0 %
Soins de santé	18,8 %	17,0 %
Industrie	8,0 %	7,2 %
Technologies de l'information	2,4 %	3,1 %
Matériaux	1,4 %	1,2 %
Immobilier	5,6 %	5,7 %
Services collectifs	18,1 %	19,6 %
Autres actifs, moins les passifs	0,5 %	1,5 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

							Exercices clos les 31 décembre					
		Semestre clos le 30 juin 2023					Semestre clos le 30 juin 2023					
		2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾	
Parts de catégorie A de l'option 75/75												
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$ 19 373	17 061	11 392	9 357	7 268	100	48	16	13	13	11
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$ 15,59	16,36	15,49	13,12	13,16	16,23	16,57	15,52	13,01	12,91	10,85
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 242	1 043	736	713	552	6	3	1	1	1	1
Frais de gestion		% 1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion ²⁾		% 2,52	2,54	2,54	2,53	2,54	1,44	1,44	1,44	1,42	1,42	1,45
Ratio des frais de gestion avant renoncations		% 2,52	2,54	2,54	2,53	2,54	1,44	1,44	1,44	1,42	1,42	1,45
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		% 0,45	2,20	10,48	7,95	4,51	0,45	2,20	10,48	7,95	4,51	11,54
		Exercices clos les 31 décembre										
Parts de catégorie A de l'option 75/100												
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$ 27 275	24 291	19 971	18 644	15 406	282	295	121	61	61	11
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$ 15,22	16,00	15,20	12,93	13,01	15,58	16,28	15,31	12,88	12,83	10,83
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 792	1 519	1 314	1 442	1 184	18	18	8	5	5	1
Frais de gestion		% 1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion ²⁾		% 2,89	2,89	2,90	2,89	2,89	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,81
Ratio des frais de gestion avant renoncations		% 2,89	2,89	2,90	2,89	2,89	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,81
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		% 0,45	2,20	10,48	7,95	4,51	0,45	2,20	10,48	7,95	4,51	11,54
		Exercices clos les 31 décembre										
Parts de catégorie F de l'option 75/75												
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$ 100	48	16	13	13	100	48	16	13	13	11
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$ 16,23	16,57	15,52	13,01	12,91	16,23	16,57	15,52	13,01	12,91	10,85
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		6	3	1	1	1	6	3	1	1	1	1
Frais de gestion		% 0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion ²⁾		% 1,44	1,44	1,44	1,42	1,42	1,44	1,44	1,44	1,42	1,42	1,45
Ratio des frais de gestion avant renoncations		% 1,44	1,44	1,44	1,42	1,42	1,44	1,44	1,44	1,42	1,42	1,45
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		% 0,45	2,20	10,48	7,95	4,51	0,45	2,20	10,48	7,95	4,51	11,54
		Exercices clos les 31 décembre										
Parts de catégorie F de l'option 75/100												
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$ 282	295	121	61	61	282	295	121	61	61	11
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$ 15,58	16,28	15,31	12,88	12,83	15,58	16,28	15,31	12,88	12,83	10,83
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		18	18	8	5	5	18	18	8	5	5	1
Frais de gestion		% 0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion ²⁾		% 1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,81
Ratio des frais de gestion avant renoncations		% 1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,80	1,81
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		% 0,45	2,20	10,48	7,95	4,51	0,45	2,20	10,48	7,95	4,51	11,54

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 15 791	12 611	8 264	5 857	4 056
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,70	13,31	12,59	10,64	10,69
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 243	947	656	550	380
Frais de gestion	% 1,32	1,32	1,32	1,32	1,32
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,33	2,35	2,34	2,36	2,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,33	2,35	2,34	2,36	2,36
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,45	2,20	10,48	7,95	4,51

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 25 741	22 090	15 484	13 353	8 281
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,57	13,19	12,51	10,60	10,66
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	2 047	1 674	1 238	1 259	777
Frais de gestion	% 1,23	1,23	1,23	1,23 [†]	1,32
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,60	2,60	2,60	2,63	2,70
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,60	2,60	2,60	2,63	2,70
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,45	2,20	10,48	7,95	4,51

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,32 % à 1,23 %.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	206	373
Placements		
Actifs financiers non dérivés	34 325	35 464
Souscriptions à recevoir	0	0
Distributions à recevoir des fiducies de placement	179	188
Total de l'actif	34 710	36 025
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	10	13
Charges à payer	224	226
Total du passif	234	239
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	34 476	35 786
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	18 162	19 255
Parts de catégorie F de l'option 100/100	12	11
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	16 302	16 520
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	11,80 \$	11,56 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	11,65 \$	11,35 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	11,53 \$	11,28 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	6	0
Distributions reçues des fiducies de placement	543	521
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	123	229
Variation de la plus-value (moins-value) latente	559	(4 625)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	1 231	(3 875)
Total des revenus (pertes)	1 231	(3 875)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	255	270
Frais d'administration fixes (note 7)	49	53
Frais d'assurance (note 7)	145	153
Frais d'intérêts	0	0
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	6	6
Total des charges	455	482
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	776	(4 357)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	396	(2 369)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1	(1)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	379	(1 987)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,24	(1,38)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,30	(1,27)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	0,26	(1,32)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les 30 juin 2023 30 juin 2022

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période 19 255 21 839

Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police 396 (2 369)

Transactions sur parts pouvant être retirées

Produit de l'émission de parts pouvant être retirées 998 2 134

Retrait des parts pouvant être retirées (2 487) (2 380)

Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées (1 489) (246)

Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police (1 093) (2 615)

Actif net détenu au profit des propriétaires de police 18 162 19 224

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période 11 12

Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police 1 (1)

Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police 1 (1)

Actif net détenu au profit des propriétaires de police 12 11

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période 16 520 18 710

Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police 379 (1 987)

Transactions sur parts pouvant être retirées

Produit de l'émission de parts pouvant être retirées 571 1 233

Retrait des parts pouvant être retirées (1 168) (2 100)

Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées (597) (867)

Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police (218) (2 854)

Actif net détenu au profit des propriétaires de police 16 302 15 856

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les 30 juin 2023 30 juin 2022

Total du Fonds

Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période 35 786 40 561

Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police 776 (4 357)

Transactions sur parts pouvant être retirées

Produit de l'émission de parts pouvant être retirées 1 569 3 367

Retrait des parts pouvant être retirées (3 655) (4 480)

Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées (2 086) (1 113)

Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police (1 310) (5 470)

Actif net détenu au profit des propriétaires de police 34 476 35 091

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	776	(4 357)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(123)	(229)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(559)	4 625
Diminution des distributions à recevoir des fiducies de placement	9	2
Diminution des charges à payer	(2)	(18)
Achats de placements	(4 827)	(5 640)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	6 648	6 805
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	1 922	1 188
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	982	2 421
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(3 071)	(3 535)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(2 088)	(1 114)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(167)	74
Trésorerie à l'ouverture de la période	373	215
Trésorerie à la clôture de la période	206	289

Information supplémentaire :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6	0
Distributions reçues des fiducies de placement*	552	523
Frais d'intérêts payés*	0	0

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LES FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions canadiennes — 31,8 %			
FNB BMO canadien de dividendes	160 910	2 827	3 079
FINB BMO équilibré de FPI	49 165	1 232	1 036
FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	62 170	2 210	2 587
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	158 740	3 873	4 278
		10 142	10 980
Fonds à revenu fixe — 25,5 %			
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	195 100	3 075	2 831
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	370 180	5 946	5 281
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	40 170	782	668
		9 803	8 780
Fonds d'actions mondiales — 5,9 %			
FINB BMO infrastructures mondiales	49 170	1 969	2 031
Fonds d'actions internationales — 9,7 %			
FINB BMO MSCI EAFE	165 060	3 081	3 356
Fonds à revenu fixe d'actions privilégiées — 3,7 %			
FINB BMO échelonné actions privilégiées	143 190	1 430	1 260
Fonds d'actions américaines — 23,0 %			
FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité	82 220	3 570	3 815
FINB BMO S&P 500	63 660	3 109	4 103
		6 679	7 918
Total du portefeuille de placements — 99,6 %		33 104	34 325
Autres actifs, moins les passifs — 0,4 %			151
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			34 476

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige de l'option 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 100/100	2 décembre 2013
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	1 ^{er} octobre 2014

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 666	1 727
Émises contre trésorerie	84	176
Retirées au cours de la période	(211)	(198)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 539	1 705

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1	1

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 465	1 522
Émises contre trésorerie	50	105
Retirées au cours de la période	(101)	(183)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 414	1 444

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	12

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	11

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds a comme objectif de réaliser une croissance à long terme du capital et du revenu mensuel. Le Fonds investit principalement dans des fonds négociables en bourse qui investissent dans des titres canadiens et américains qui génèrent un revenu : actions ordinaires versant des dividendes, actions privilégiées, fiducies de revenu, ainsi que des titres à revenu fixe ou équivalents de trésorerie de qualité élevée canadiens.

Risque lié aux instruments financiers des fonds sous-jacents

Le Fonds est indirectement exposé au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de marché et au risque de crédit du fait de son placement dans les fonds sous-jacents, dans la mesure où ceux-ci sont exposés à ces risques.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	34 325	—	—	34 325

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	35 464	—	—	35 464

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
Valeur comptable		
FINB BMO canadien de dividendes	3 079	3 066
FINB BMO équilibré de FPI	1 036	1 038
FINB BMO infrastructures mondiales	2 031	2 060
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 260	1 320
FINB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	2 587	2 578
FINB BMO d'actions américaines à faible volatilité	3 815	3 828
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	2 831	3 219
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	5 281	5 933
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	668	746
FINB BMO MSCI EAFE	3 356	3 378
FINB BMO S&P 500	4 103	4 060
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	4 278	4 238
Total	34 325	35 464

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

	30 juin 2023	31 décembre 2022
FINB BMO canadien de dividendes	0,32 %	0,32 %
FINB BMO équilibré de FPI	0,18 %	0,18 %
FINB BMO infrastructures mondiales	0,35 %	0,35 %
FINB BMO échelonné actions privilégiées	0,09 %	0,08 %
FINB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	0,08 %	0,09 %
FINB BMO d'actions américaines à faible volatilité	0,25 %	0,23 %
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	0,60 %	0,65 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	0,53 %	0,59 %
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	0,02 %	0,03 %
FINB BMO MSCI EAFE	0,05 %	0,06 %
FINB BMO S&P 500	0,04 %	0,03 %
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	0,06 %	0,06 %

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	396	(2 369)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 634	1 714
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,24	(1,38)

Périodes closes les

	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,30	(1,27)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	379	(1 987)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 449	1 500
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,26	(1,32)

Commissions de courtage

	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Commissions de courtage		
Total des commissions de courtage versées	6	6
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	—	0

La Société peut choisir des courtiers avec lesquels elle conclut des « accords de paiement indirect » si elle estime en toute bonne foi que la commission est raisonnable par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Aucun montant au titre des accords de paiement indirect versé ou dû aux courtiers par le Fonds n'a été dûment constaté pour les périodes considérées.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds.

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	31,8 %	30,5 %
Fonds à revenu fixe	25,5 %	27,7 %
Fonds d'actions mondiales	5,9 %	5,8 %
Fonds d'actions internationales	9,7 %	9,4 %
Fonds à revenu fixe d'actions privilégiées	3,7 %	3,7 %
Fonds d'actions américaines	23,0 %	22,0 %
Autres actifs, moins les passifs	0,4 %	0,9 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG nord-américain stratégie de revenu BMO

Information supplémentaire (non audité)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 18 162	19 255	21 839	23 998	27 209	27 548
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,80	11,56	12,65	11,48	11,63	10,48
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 539	1 666	1 727	2 091	2 340	2 628
Frais de gestion	% 1,70	1,70	1,70	1,70	1,70	1,70
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,96	2,95	2,95	2,96	2,95	2,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,96	2,95	2,95	2,96	2,95	2,95
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 13,46	25,13	18,74	75,49	20,70	18,43

Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 12	11	12	11	11	10
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,65	11,35	12,29	11,04	11,06	9,87
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1	1	1	1	1	1
Frais de gestion	% 0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,90	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,90	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 13,46	25,13	18,74	75,49	20,70	18,43

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 16 302	16 520	18 710	17 362	17 339	16 496
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,53	11,28	12,29	11,12	11,22	10,08
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 414	1 465	1 522	1 561	1 546	1 637
Frais de gestion	% 1,35	1,35	1,35	1,35	1,35	1,35
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,57	2,58	2,58	2,56	2,56	2,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,57	2,58	2,58	2,56	2,56	2,55
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 13,46	25,13	18,74	75,49	20,70	18,43

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.



ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	631	534
Placements		
Actifs financiers non dérivés	75 831	54 552
Souscriptions à recevoir	383	393
Distributions à recevoir des fiducies de placement	509	373
Total de l'actif	77 354	55 852
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Achats de placements à payer	179	135
Rachats à payer	153	200
Charges à payer	402	301
Total du passif	734	636
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	76 620	55 216
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	18 185	12 770
Parts de catégorie A de l'option 75/100	23 614	17 549
Parts de catégorie F de l'option 75/75	130	122
Parts de catégorie F de l'option 75/100	127	120
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	10 636	7 413
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	23 928	17 242
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	15,67 \$	14,81 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	15,23 \$	14,43 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	15,25 \$	14,33 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14,93 \$	14,07 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	13,04 \$	12,31 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	12,87 \$	12,17 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Distributions reçues des fiducies de placement	931	576
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	34	150
Variation de la plus-value (moins-value) latente	2 897	(2 662)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	3 862	(1 936)
Total des revenus (pertes)	3 862	(1 936)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	391	261
Frais d'administration fixes (note 7)	90	59
Frais d'assurance (note 7)	253	171
Frais d'intérêts	0	—
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	5	2
Total des charges	739	493
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 123	(2 429)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	728	(531)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	935	(838)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	8	(6)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	7	(3)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	442	(264)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 003	(787)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,74	(0,80)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,70	(0,83)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,91	(0,67)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,86	(0,89)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,62	(0,69)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,63	(0,73)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	12 770	9 870
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	728	(531)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	8 580	2 508
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 893)	(2 077)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	4 687	431
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 415	(100)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	18 185	9 770
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	17 549	14 298
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	935	(838)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	13 798	7 530
Retrait des parts pouvant être retirées	(8 668)	(5 915)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	5 130	1 615
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 065	777
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	23 614	15 075
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	122	124
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	(6)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	(6)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	130	118

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	120	117
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7	(3)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	—	(56)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	(56)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7	(59)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	127	58
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 413	4 455
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	442	(264)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 320	1 279
Retrait des parts pouvant être retirées	(539)	(532)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 781	747
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 223	483
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 636	4 938

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	17 242	11 568
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 003	(787)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	7 722	4 776
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 039)	(867)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	5 683	3 909
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 686	3 122
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	23 928	14 690
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	55 216	40 432
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 123	(2 429)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	33 420	16 093
Retrait des parts pouvant être retirées	(15 139)	(9 447)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	18 281	6 646
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	21 404	4 217
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	76 620	44 649

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 123	(2 429)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(34)	(150)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(2 897)	2 662
Augmentation des distributions à recevoir des fiducies de placement	(136)	(51)
Augmentation des charges à payer	101	30
Achats de placements	(18 597)	(7 533)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	293	893
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(18 147)	(6 578)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	23 312	10 655
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(5 068)	(3 850)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	18 244	6 805
Augmentation nette de la trésorerie	97	227
Trésorerie à l'ouverture de la période	534	146
Trésorerie à la clôture de la période	631	373
Information supplémentaire :		
Distributions reçues des fiducies de placement*	795	525
Frais d'intérêts payés*	0	—

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions canadiennes — 99,0 %			
FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	1 822 595	69 007	75 831
Total du portefeuille de placements — 99,0 %		69 007	75 831
Autres actifs, moins les passifs — 1,0 %			789
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			76 620

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	21 juin 2016
Parts de catégorie A de l'option 75/100	21 juin 2016
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	862	649
Émises contre trésorerie	548	166
Retirées au cours de la période	(250)	(137)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 160	678

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 217	962
Émises contre trésorerie	905	510
Retirées au cours de la période	(572)	(401)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 550	1 071

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	9	9
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	9	9

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	9	8
Retirées au cours de la période	—	(4)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	9	4

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	602	353
Émises contre trésorerie	256	102
Retirées au cours de la période	(42)	(43)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	816	412

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 417	925
Émises contre trésorerie	603	384
Retirées au cours de la période	(160)	(70)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 860	1 239

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	15
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	15
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	13
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	13

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	14
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	14
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	12
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	12

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif d'offrir une exposition au rendement d'un portefeuille d'actions canadiennes offrant un potentiel de croissance du capital à long terme. Les titres sélectionnés proviennent d'un univers composé des titres canadiens les plus importants et les plus liquides. Les titres qui démontrent la sensibilité la plus faible à la fluctuation des marchés (bêta) sont sélectionnés pour faire partie du portefeuille du fonds sous-jacent, lequel est pondéré de façon à ce que la pondération la plus importante soit attribuée aux titres dont le bêta pour un an est le plus faible, mais un placement dans les titres d'un émetteur doit respecter les lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables.

Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent, car ce dernier était principalement investi dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement de son indice de référence, si l'indice composé plafonné S&P/TSX avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 4 984 \$ (4 266 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	75 831	—	—	75 831

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	54 552	—	—	54 552

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	75 831	54 552

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	2,43 %	1,94 %
---	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	728	(531)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	985	666
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,74	(0,80)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	935	(838)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 334	1 011
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,70	(0,83)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	(6)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	9	9
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,91	(0,67)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7	(3)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	9	4
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,86	(0,89)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
 30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	442	(264)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	713	385
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,62	(0,69)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 003	(787)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 604	1 084
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,63	(0,73)

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Commissions de courtage

Périodes closes les	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Total des commissions de courtage versées	5	2
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	—	—

La Société peut choisir des courtiers avec lesquels elle conclut des « accords de paiement indirect » si elle estime en toute bonne foi que la commission est raisonnable par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Aucun montant au titre des accords de paiement indirect versé ou dû aux courtiers par le Fonds n'a été dûment constaté pour les périodes considérées.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions		
Services de communication	8,8 %	9,9 %
Consommation discrétionnaire	5,8 %	5,2 %
Produits de première nécessité	16,1 %	15,5 %
Produits financiers	19,2 %	19,4 %
Soins de santé	— %	11,7 %
Industrie	12,2 %	— %
Technologies de l'information	3,4 %	3,5 %
Matériaux	10,0 %	9,7 %
Immobilier	9,1 %	7,3 %
Services collectifs	14,2 %	16,1 %
Autres actifs, moins les passifs	1,2 %	1,7 %
	100,0 %	100,0 %

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 18 185	12 770	9 870	8 596	8 403	5 381	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 130	122	124	59	59	49	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 15,67	14,81	15,20	12,64	12,72	10,68	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 15,25	14,33	14,55	11,97	11,92	9,90	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 160	862	649	680	661	504	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	9	9	9	5	5	5	
Frais de gestion	% 1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	Frais de gestion	% 0,55	0,55	0,55	0,55	0,55	0,55	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,53	2,52	2,53	2,54	2,55	2,55	Ratio des frais de gestion	% 1,44	1,44	1,44	1,44	1,44	1,43	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,53	2,52	2,53	2,54	2,55	2,55	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,44	1,44	1,44	1,44	1,44	1,43	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,45	3,51	7,01	9,67	4,49	12,94	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,45	3,51	7,01	9,67	4,49	12,94	

Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 23 614	17 549	14 298	12 670	11 294	9 929	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 127	120	117	59	59	10	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 15,23	14,43	14,87	12,41	12,54	10,57	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 14,93	14,07	14,34	11,84	11,84	9,87	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 550	1 217	962	1 021	901	939	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	9	9	8	5	5	1	
Frais de gestion	% 1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	Frais de gestion	% 0,55	0,55	0,55	0,55	0,55	0,55	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,93	2,93	2,94	2,94	2,95	2,96	Ratio des frais de gestion	% 1,85	1,85	1,85	1,85	1,85	1,83	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,93	2,93	2,94	2,94	2,95	2,96	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,85	1,85	1,85	1,85	1,85	1,83	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,45	3,51	7,01	9,67	4,49	12,94	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,45	3,51	7,01	9,67	4,49	12,94	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Exercices clos les 31 décembre				
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 10 636	7 413	4 455	3 593	2 931
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 13,04	12,31	12,62	10,47	10,52
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	816	602	353	343	279
Frais de gestion	% 1,37	1,37	1,37	1,37	1,37
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,33	2,34	2,34	2,35	2,34
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,33	2,34	2,34	2,35	2,34
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,45	3,51	7,01	9,67	4,49

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Exercices clos les 31 décembre				
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 23 928	17 242	11 568	7 995	6 958
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,87	12,17	12,50	10,41	10,49
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 860	1 417	925	768	663
Frais de gestion	% 1,28	1,28	1,28	1,28 ⁴⁾	1,37
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,65	2,64	2,65	2,69	2,75
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,65	2,64	2,65	2,69	2,75
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,45	3,51	7,01	9,67	4,49

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,37 % à 1,28 %.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	1 014	644
Placements		
Actifs financiers non dérivés	69 130	67 395
Souscriptions à recevoir	0	274
Total de l'actif	70 144	68 313
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	58	175
Charges à payer	491	481
Total du passif	549	656
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	69 595	67 657
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	3 544	3 790
Parts de catégorie A de l'option 75/100	9 346	9 109
Parts de catégorie A de l'option 100/100	17 289	17 073
Parts de catégorie F de l'option 75/75	19	18
Parts de catégorie F de l'option 75/100	190	164
Parts de catégorie F de l'option 100/100	232	251
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	5 378	4 892
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	10 158	9 187
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	23 439	23 173
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12,05 \$	11,70 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11,86 \$	11,53 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	11,56 \$	11,26 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,33 \$	11,90 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,15 \$	11,75 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	11,92 \$	11,55 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	11,05 \$	10,72 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	10,97 \$	10,65 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	11,88 \$	11,55 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	22	1
Distributions reçues des fiducies de placement	1 364	1 301
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
(Perte) gain net réalisé	(55)	138
Variation de la plus-value (moins-value) latente	1 597	(8 787)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	2 928	(7 347)
Total des revenus (pertes)	2 928	(7 347)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	552	558
Frais d'administration fixes (note 7)	96	97
Frais d'assurance (note 7)	332	334
Frais d'intérêts	—	0
Total des charges	980	989
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 948	(8 336)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	113	(480)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	261	(1 222)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	453	(2 109)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1	(2)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	6	(8)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	8	(30)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	150	(418)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	278	(1 411)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	678	(2 656)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,36	(1,44)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,33	(1,42)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,30	(1,45)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,42	(1,40)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,41	(1,40)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,42	(1,40)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,31	(1,36)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,31	(1,33)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	0,35	(1,46)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 790	4 235
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	113	(480)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 019	1 211
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 378)	(969)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(359)	242
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(246)	(238)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 544	3 997
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9 109	11 869
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	261	(1 222)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 296	3 120
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 320)	(4 499)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(24)	(1 379)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	237	(2 601)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 346	9 268

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	17 073	18 300
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	453	(2 109)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 892	2 488
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 129)	(2 224)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(237)	264
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	216	(1 845)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	17 289	16 455
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	18	20
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(2)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	19	18
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	164	72
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	(8)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	20	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	20	—
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	26	(8)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	190	64

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	251	250
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	(30)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	28
Retrait des parts pouvant être retirées	(27)	(0)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(27)	28
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(19)	(2)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	232	248
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 892	3 511
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	150	(418)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	781	573
Retrait des parts pouvant être retirées	(445)	(116)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	336	457
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	486	39
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 378	3 550

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9 187	12 651
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	278	(1 411)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 988	2 338
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 295)	(2 125)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	693	213
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	971	(1 198)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 158	11 453
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	23 173	22 479
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	678	(2 656)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 881	2 091
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 293)	(803)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(412)	1 288
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	266	(1 368)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	23 439	21 111

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

<i>Périodes closes les</i>	30 juin 2023	30 juin 2022
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	67 657	73 387
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 948	(8 336)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	11 877	11 849
Retrait des parts pouvant être retirées	(11 887)	(10 736)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(10)	1 113
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 938	(7 223)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	69 595	66 164

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 948	(8 336)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte (gain) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	55	(138)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(1 597)	8 787
Augmentation (diminution) des charges à payer	10	(13)
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(1 364)	(1 301)
Achats de placements	(1 469)	(2 950)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 640	2 455
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	223	(1 496)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	7 373	7 707
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(7 226)	(6 577)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	147	1 130
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	370	(366)
Trésorerie à l'ouverture de la période	644	1 158
Trésorerie à la clôture de la période	1 014	792
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	22	1
Frais d'intérêts payés*	—	0

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré canadien — 99,3 %			
BMO Fonds de revenu mensuel, série I	7 627 837	70 862	69 130
Total du portefeuille de placements — 99,3 %		70 862	69 130
Autres actifs, moins les passifs — 0,7 %			465
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			69 595

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

FPG de revenu mensuel BMO

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75, 75/100 et 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	6 janvier 2017
Parts de catégorie A de l'option 75/100	6 janvier 2017
Parts de catégorie A de l'option 100/100	6 janvier 2017
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	6 janvier 2017

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	324	325
Émises contre trésorerie	84	99
Retirées au cours de la période	(114)	(78)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	294	346
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	790	922
Émises contre trésorerie	278	254
Retirées au cours de la période	(280)	(364)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	788	812
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 516	1 451
Émises contre trésorerie	250	205
Retirées au cours de la période	(270)	(183)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 496	1 473
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1	1

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	14	6
Émises contre trésorerie	2	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	16	6

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	22	20
Émises contre trésorerie	—	2
Retirées au cours de la période	(3)	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	19	22

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	456	295
Émises contre trésorerie	71	50
Retirées au cours de la période	(40)	(10)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	487	335

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	863	1 067
Émises contre trésorerie	181	206
Retirées au cours de la période	(118)	(185)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	926	1 088

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 006	1 744
Émises contre trésorerie	158	167
Retirées au cours de la période	(192)	(65)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 972	1 846

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Catégorie		
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	12
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	12
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	12
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	11
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	11

FPG de revenu mensuel BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	12
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	12
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	12
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	11
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	11

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds de revenu mensuel (« fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du fonds sous-jacent est de fournir des distributions mensuelles fixes et de préserver le capital investi. Le fonds sous-jacent investit surtout dans des titres à revenu fixe canadiens ayant un rendement supérieur à la moyenne, émis par le gouvernement fédéral ou d'une province, des organismes gouvernementaux et des sociétés, des actions ordinaires et privilégiées, des fonds de placement immobilier et des fiducies de redevances et d'autres placements à rendement élevé. Pour rehausser son rendement, le fonds sous-jacent peut aussi investir dans des titres canadiens ou étrangers à notation moins élevée ou non cotés, et dans des dérivés comme des options, des contrats à terme normalisés et des contrats à terme de gré à gré.

Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent. Les montants présentés sont fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2023						
Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net	
Dollar australien	0	—	—	0	0,0	
Couronne danoise	1	—	—	1	0,0	
Euro	1	—	—	1	0,0	
Shekel israélien	0	—	—	0	0,0	
Couronne norvégienne	0	—	—	0	0,0	
Franc suisse	3	—	—	3	0,0	
Dollar américain	99	5 277	(225)	5 151	7,4	
Total	104	5 277	(225)	5 156	7,4	

Au 31 décembre 2022					
Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	0	—	—	0	0,0
Couronne danoise	1	—	—	1	0,0
Euro	1	—	—	1	0,0
Shekel israélien	0	—	—	0	0,0
Couronne norvégienne	0	—	—	0	0,0
Franc suisse	2	—	—	2	0,0
Dollar américain	166	6 196	(571)	5 791	8,6
Total	170	6 196	(571)	5 795	8,6

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 258 \$ (290 \$ au 31 décembre 2022). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent, selon le terme à court.

Nombre d'années	Exposition aux taux d'intérêt aux	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Moins de un an	2 631	5 976
De un à trois ans	6 030	5 592
De trois à cinq ans	3 709	3 089
De cinq à dix ans	8 666	8 230
Plus de dix ans	6 844	6 400
Total	27 880	29 287

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 1 811 \$ (1 664 \$ au 31 décembre 2022). La sensibilité du Fonds aux taux d'intérêt a été établie d'après la durée pondérée du portefeuille. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence, composé à 50 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement total) et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, si l'indice avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 6 234 \$ (6 420 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent, selon les notations.

Notations	% de l'actif net aux	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
R-1 Élevé	2,3	6,6
R-1 Moyen	0,5	0,2
R-1 Faible	0,0	1,7
AAA	5,1	3,7
AA	5,2	5,1
A	15,1	14,4
BBB	11,0	10,4
BB	0,7	1,1
B	0,1	0,1
Total	40,0	43,3

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	69 130	—	—	69 130

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	67 395	—	—	67 395

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Fonds de revenu mensuel, série I	69 130	67 395

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Fonds de revenu mensuel, série I	1,36 %	1,42 %
--------------------------------------	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	113	(480)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	310	333
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	(1,44)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	261	(1 222)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	789	858
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,33	(1,42)
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	453	(2 109)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 525	1 459
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,30	(1,45)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(2)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,42	(1,40)

FPG de revenu mensuel BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	(8)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	14	6
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,41	(1,40)
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	(30)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	20	21
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,42	(1,40)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	150	(418)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	488	308
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,31	(1,36)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	278	(1 411)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	900	1 058
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,31	(1,33)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	678	(2 656)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 963	1 817
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,35	(1,46)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	2,2 %	6,6 %
Provincial	0,6 %	1,9 %
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	5,2 %	3,8 %
Obligations provinciales	10,5 %	10,1 %
Obligations et débetures de sociétés	17,8 %	16,7 %
Titres adossés à des créances mobilières	0,0 %	0,0 %
Obligations et débetures étrangères		
Australie	0,4 %	0,4 %
France	0,1 %	0,1 %
Royaume-Uni	0,4 %	0,5 %
États-Unis	2,8 %	3,3 %
Actions canadiennes		
Services de communication	3,1 %	3,9 %
Produits de première nécessité	4,5 %	4,5 %
Énergie	3,2 %	3,2 %
Produits financiers	8,0 %	8,9 %
Industrie	3,3 %	3,2 %
Technologies de l'information	2,1 %	1,7 %
Matériaux	1,6 %	1,8 %
Immobilier	3,0 %	3,4 %
Services collectifs	4,1 %	4,4 %
Actions étrangères		
Royaume-Uni	— %	0,0 %
États-Unis	8,0 %	9,3 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	3,8 %	3,7 %
Fonds d'actions des marchés émergents	3,6 %	1,4 %
Fonds d'actions mondiales	2,8 %	2,9 %
Fonds d'actions internationales	6,7 %	3,0 %
Fonds d'actions américaines	0,7 %	— %
Swaps		
Swaps sur défaillance	— %	0,0 %
Autres actifs, moins les passifs	1,5 %	1,3 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018	Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018
		2022	2021	2020	2019	2018								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3 544	3 790	4 235	3 825	3 774	4 657	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 17 289	17 073	18 300	16 706	14 961	11 397	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,05	11,70	13,02	11,79	11,41	10,12	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,56	11,26	12,62	11,49	11,20	10,00	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	294	324	325	325	331	460	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 496	1 516	1 451	1 454	1 335	1 140	
Frais de gestion	% 1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	Frais de gestion	% 1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,56	2,57	2,57	2,57	2,59	2,61	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 3,23	3,22	3,22	3,23	3,21	3,20	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,56	2,57	2,57	2,57	2,59	2,61	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 3,23	3,22	3,22	3,23	3,21	3,20	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,13	7,97	6,25	5,46	5,64	6,71	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,13	7,97	6,25	5,46	5,64	6,71	
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
2022	2021	2020	2019	2018										
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 9 346	9 109	11 869	12 307	9 791	5 910	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 19	18	20	17	17	15	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,86	11,53	12,87	11,68	11,34	10,08	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,33	11,90	13,10	11,73	11,24	9,85	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	788	790	922	1 054	863	586	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1	1	1	1	1	1	
Frais de gestion	% 1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	Frais de gestion	% 0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,82	2,83	2,84	2,83	2,83	2,78	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,82	2,83	2,84	2,83	2,83	2,78	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,13	7,97	6,25	5,46	5,64	6,71	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,13	7,97	6,25	5,46	5,64	6,71	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2019 ⁵⁾				2022	2021	2020	2019 ⁵⁾	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 190	164	72	56	44	10	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 5 378	4 892	3 511	2 492	1 660		
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,15	11,75	12,97	11,64	11,18	9,83	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,05	10,72	11,92	10,77	10,42		
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	16	14	6	5	4	1	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	487	456	295	231	159		
Frais de gestion	% 0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	Frais de gestion	% 1,46	1,46	1,46	1,46	1,46		
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,40	2,41	2,40	2,44	2,44		
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,40	2,41	2,40	2,44	2,44		
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,13	7,97	6,25	5,46	5,64	6,71	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,13	7,97	6,25	5,46	5,64		
Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 232	251	250	225	217	10				Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 10 158	9 187	12 651	7 113
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,92	11,55	12,79	11,53	11,12	9,81	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,97	10,65	11,86	10,73	10,40		
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	19	22	20	20	20	1	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	926	863	1 067	663	346		
Frais de gestion	% 0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	Frais de gestion	% 1,37	1,37	1,37	1,37 ¹⁾	1,46		
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,12	2,12	2,12	2,12	2,13	2,12	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,58	2,58	2,59	2,66	2,72		
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,12	2,12	2,12	2,12	2,13	2,12	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,58	2,58	2,59	2,66	2,72		
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,13	7,97	6,25	5,46	5,64	6,71	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,13	7,97	6,25	5,46	5,64		

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 23 439	23 173	22 479	16 845	17 503	12 669
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,88	11,55	12,89	11,69	11,35	10,08
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 972	2 006	1 744	1 441	1 543	1 257
Frais de gestion	% 1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,79	2,79	2,79	2,80	2,79	2,77
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,79	2,79	2,79	2,80	2,79	2,77
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,13	7,97	6,25	5,46	5,64	6,71

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,46 % à 1,37 %.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	451	304
Placements		
Actifs financiers non dérivés	23 577	19 389
Souscriptions à recevoir	46	444
Total de l'actif	24 074	20 137
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	9	236
Charges à payer	159	135
Total du passif	168	371
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	23 906	19 766
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	1 619	1 522
Parts de catégorie A de l'option 75/100	1 839	1 556
Parts de catégorie A de l'option 100/100	3 964	3 492
Parts de catégorie F de l'option 75/75	147	142
Parts de catégorie F de l'option 75/100	255	11
Parts de catégorie F de l'option 100/100	211	203
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	2 572	2 227
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	5 344	3 782
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	7 955	6 831
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	11,42 \$	11,02 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11,22 \$	10,83 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	10,99 \$	10,63 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,02 \$	11,53 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	11,87 \$	11,40 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	11,63 \$	11,19 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	11,09 \$	10,69 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	11,02 \$	10,63 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	11,24 \$	10,85 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	10	2
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	—	7
Variation de la plus-value (moins-value) latente	998	(2 318)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	1 008	(2 309)
Total des revenus (pertes)	1 008	(2 309)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	172	134
Frais d'administration fixes (note 7)	31	24
Frais d'assurance (note 7)	100	79
Total des charges	303	237
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	705	(2 546)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	58	(200)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	50	(209)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	120	(444)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	6	(14)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	3	(2)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	8	(1)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	81	(205)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	144	(488)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	235	(983)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,41	(1,68)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,33	(1,72)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,35	(1,70)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,49	(1,69)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,21	(1,69)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,44	(1,69)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,36	(1,59)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,34	(1,71)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	0,35	(1,71)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 522	1 386
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	58	(20)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	368	1 307
Retrait des parts pouvant être retirées	(329)	(1 294)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	39	13
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	97	(187)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 619	1 199
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 556	1 359
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	50	(209)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 010	1 715
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 777)	(1 411)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	233	304
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	283	95
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 839	1 454

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 492	3 110
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	120	(444)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 720	1 851
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 368)	(1 392)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	352	459
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	472	15
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 964	3 125
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	142	104
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	(14)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	—
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1)	—
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	(14)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	147	90

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	11	13
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	(2)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	241	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	241	—
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	244	(2)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	255	11
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	203	12
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	(1)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	(0)	—
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(0)	—
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	(1)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	211	11

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 227	1 240
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	81	(205)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	287	1 132
Retrait des parts pouvant être retirées	(23)	(6)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	264	1 126
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	345	921
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 572	2 161
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 782	2 581
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	144	(488)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 680	1 477
Retrait des parts pouvant être retirées	(262)	(365)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 418	1 112
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 562	624
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 344	3 205

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	6 831	6 754
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	235	(983)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 261	1 240
Retrait des parts pouvant être retirées	(372)	(493)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	889	747
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 124	(236)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 955	6 518
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	19 766	16 559
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	705	(2 546)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	7 567	8 722
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 132)	(4 961)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 435	3 761
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 140	1 215
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	23 906	17 774

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	705	(2 546)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	—	(7)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(998)	2 318
Augmentation des charges à payer	24	13
Achats de placements	(3 190)	(3 941)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	—	350
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(3 459)	(3 813)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 687	5 054
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(1 081)	(1 284)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	3 606	3 770
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	147	(43)
Trésorerie à l'ouverture de la période	304	457
Trésorerie à la clôture de la période	451	414
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10	2

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré canadien — 98,6 %			
BMO Fonds de l'allocation de l'actif, série I	1 643 430	24 395	23 577
Total du portefeuille de placements — 98,6 %		24 395	23 577
Autres actifs, moins les passifs — 1,4 %			329
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			23 906

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

FPG de l'allocation de l'actif BMO

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75, 75/100 et 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie A de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie A de l'option 100/100	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	14 mai 2018

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	138	111
Émises contre trésorerie	32	115
Retirées au cours de la période	(28)	(115)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	142	111
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	144	110
Émises contre trésorerie	179	146
Retirées au cours de la période	(159)	(119)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	164	137
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	328	256
Émises contre trésorerie	157	166
Retirées au cours de la période	(124)	(123)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	361	299
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	12	8
Retirées au cours de la période	(0)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	12	8

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Émises contre trésorerie	20	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	21	1

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	18	1
Retirées au cours de la période	(0)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	18	1

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	208	103
Émises contre trésorerie	26	104
Retirées au cours de la période	(2)	(1)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	232	206

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	356	214
Émises contre trésorerie	153	127
Retirées au cours de la période	(24)	(34)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	485	307

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	629	547
Émises contre trésorerie	112	108
Retirées au cours de la période	(33)	(44)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	708	611

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Catégorie		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	12
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	12
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	12
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	2 035	23
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	2 029	22
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	1 000	11

FPG de l'allocation de l'actif BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Au 31 décembre 2022

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	12
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	11
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	2 035	22
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	2 029	22
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	1 000	11

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds de l'allocation de l'actif (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif d'établir un équilibre entre la production d'un revenu et la croissance du capital investi à long terme. Le fonds sous-jacent investit dans des actions et des titres à revenu fixe canadiens.

Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent. Les montants présentés sont fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2023

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	37	482	(49)	470	2,0

Au 31 décembre 2022

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	53	443	(110)	386	2,0

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 24 \$ (19 \$ au 31 décembre 2022). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent, selon le terme à courir.

Nombre d'années	Exposition aux taux d'intérêt aux	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Moins de un an	703	1 519
De un à trois ans	1 649	1 393
De trois à cinq ans	1 239	838
De cinq à dix ans	3 249	2 680
Plus de dix ans	2 465	2 020
Total	9 305	8 450

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 631 \$ (501 \$ au 31 décembre 2022). La sensibilité du Fonds aux taux d'intérêt a été établie d'après la durée pondérée du portefeuille. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence, composé à 50 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement total) et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, si l'indice avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 2 475 \$ (1 938 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent, selon les notations.

Notations	30 juin 2023	% de l'actif net aux 31 décembre 2022
R-1 Élevé	1,4	6,0
R-1 Moyen	0,2	—
R-1 Faible	—	1,0
AAA	4,6	4,1
AA	5,1	4,9
A	13,3	12,3
BBB	13,7	13,6
BB	0,6	0,8
B	0,1	0,1
Total	39,0	42,8

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	23 577	—	—	23 577

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	19 389	—	—	19 389

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Fonds de l'allocation de l'actif, série I	23 577	19 389

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Fonds de l'allocation de l'actif, série I	1,59 %	1,33 %
---	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	58	(200)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	139	119
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,41	(1,68)

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	50	(209)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	151	122
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,33	(1,72)
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	120	(444)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	345	262
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,35	(1,70)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	(14)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	12	8
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,49	(1,69)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	(2)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	15	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,21	(1,69)
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	18	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,44	(1,69)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	81	(205)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	226	129
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	(1,59)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	144	(488)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	423	285
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,34	(1,71)

FPG de l'allocation de l'actif BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	235	(983)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	678	573
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,35	(1,71)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	1,4 %	6,0 %
Provincial	0,2 %	1,0 %
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	4,5 %	4,1 %
Obligations provinciales	10,7 %	10,0 %
Obligations et débetures de sociétés	18,0 %	17,4 %
Titres adossés à des créances mobilières	0,1 %	0,1 %
Obligations et débetures étrangères		
Australie	0,5 %	0,5 %
France	0,1 %	0,1 %
Royaume-Uni	0,3 %	0,4 %
États-Unis	3,0 %	3,1 %
Actions canadiennes		
Services de communication	1,0 %	0,9 %
Consommation discrétionnaire	0,6 %	0,7 %
Produits de première nécessité	1,7 %	1,9 %
Énergie	5,9 %	6,0 %
Produits financiers	10,7 %	11,3 %
Soins de santé	0,1 %	0,1 %
Industrie	3,8 %	4,3 %
Technologies de l'information	3,1 %	2,2 %
Matériaux	4,5 %	4,6 %
Immobilier	1,4 %	1,2 %
Services collectifs	1,9 %	2,6 %
Actions étrangères		
États-Unis	2,1 %	2,1 %

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	2,3 %	3,0 %
Fonds d'actions des marchés émergents	3,8 %	1,5 %
Fonds d'actions mondiales	3,1 %	2,9 %
Fonds d'actions internationales	6,9 %	3,1 %
Fonds d'actions américaines	6,0 %	6,0 %
Swaps		
Swaps sur défaillance	— %	0,0 %
Autres actifs, moins les passifs		
	2,3 %	2,9 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de l'allocation de l'actif BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 619	1 522	1 386	493	507	279	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3 964	3 492	3 110	1 567	1 295	603	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,42	11,02	12,49	11,24	10,67	9,53	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,99	10,63	12,14	10,99	10,52	9,46	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	142	138	111	44	48	29	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	361	328	256	143	123	64	
Frais de gestion	% 1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	Frais de gestion	% 1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,55	2,50	2,49	2,50	2,58	2,60	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 3,19	3,19	3,21	3,22	3,30	3,29	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,55	2,50	2,49	2,50	2,58	2,60	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 3,19	3,19	3,21	3,22	3,30	3,29	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% —	5,43	3,96	18,13	1,75	5,48	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% —	5,43	3,96	18,13	1,75	5,48	
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾										
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 839	1 556	1 359	1 056	696	397	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 147	142	104	78	73	10	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,22	10,83	12,32	11,13	10,60	9,49	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,02	11,53	12,94	11,53	10,84	9,57	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	164	144	110	95	66	42	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	12	12	8	7	7	1	
Frais de gestion	% 1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	Frais de gestion	% 0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,82	2,81	2,80	2,81	2,84	2,84	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,82	2,81	2,80	2,81	2,84	2,84	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% —	5,43	3,96	18,13	1,75	5,48	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% —	5,43	3,96	18,13	1,75	5,48	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de l'allocation de l'actif BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁵⁾				2022	2021	2020	2019 ⁵⁾	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 255	11	13	11	11	10	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 2 572	2 227	1 240	1 049	915		
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,87	11,40	12,82	11,46	10,79	9,56	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,09	10,69	12,09	10,88	10,32		
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	21	1	1	1	1	1	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	232	208	103	96	89		
Frais de gestion	% 0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	Frais de gestion	% 1,46	1,46	1,46	1,46	1,46		
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,72	1,72	1,72	1,72	1,72	1,72	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,40	2,43	2,43	2,45	2,45		
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,72	1,72	1,72	1,72	1,72	1,72	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,40	2,43	2,43	2,45	2,45		
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% —	5,43	3,96	18,13	1,75	5,48	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% —	5,43	3,96	18,13	1,75		
Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁵⁾						2022	2021	2020
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 211	203	12	109	11	9	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 5 344	3 782	2 581	834	504		
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,63	11,19	12,64	11,34	10,72	9,53	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,02	10,63	12,06	10,86	10,31		
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	18	18	1	10	1	1	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	485	356	214	77	49		
Frais de gestion	% 0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	Frais de gestion	% 1,37	1,37	1,37	1,37 ¹⁾	1,46		
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,12	2,13	2,12	2,13	2,12	2,12	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,57	2,57	2,49	2,52	2,57		
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,12	2,13	2,12	2,13	2,12	2,12	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,57	2,57	2,49	2,52	2,57		
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% —	5,43	3,96	18,13	1,75	5,48	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% —	5,43	3,96	18,13	1,75		

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de l'allocation de l'actif BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 7 955	6 831	6 754	2 764	2 973	668
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,24	10,85	12,35	11,16	10,60	9,49
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	708	629	547	248	281	70
Frais de gestion	% 1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,83	2,84	2,81	2,77	2,86	2,86
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,83	2,84	2,81	2,77	2,86	2,86
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% —	5,43	3,96	18,13	1,75	5,48

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds. Pour la période close le 30 juin 2023, le Fonds n'a effectué aucune vente de titres du portefeuille. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille a été de zéro pour la période.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

† Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,46 % à 1,37 %.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	1 882	669
Placements		
Actifs financiers non dérivés	71 689	64 262
Souscriptions à recevoir	71	479
Total de l'actif	73 642	65 410
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	33	297
Charges à payer	486	466
Total du passif	519	763
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	73 123	64 647
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10 133	8 528
Parts de catégorie A de l'option 75/100	26 104	22 633
Parts de catégorie F de l'option 75/75	86	83
Parts de catégorie F de l'option 75/100	603	692
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	10 791	9 746
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	25 406	22 965
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12,91 \$	12,42 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	12,66 \$	12,20 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	13,64 \$	13,05 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	13,39 \$	12,84 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	12,01 \$	11,54 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	11,85 \$	11,41 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	26	3
Distributions reçues des fiducies de placement	147	131
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	80	227
Variation de la plus-value (moins-value) latente	3 280	(6 209)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	3 533	(5 848)
Total des revenus (pertes)	3 533	(5 848)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	553	514
Frais d'administration fixes (note 7)	95	88
Frais d'assurance (note 7)	299	282
Total des charges	947	884
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 586	(6 732)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	349	(813)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	889	(2 526)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	4	(13)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	27	(47)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	400	(857)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	917	(2 476)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,47	(1,44)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,47	(1,40)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,59	(1,02)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,52	(1,36)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,46	(1,30)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,45	(1,31)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 528	6 408
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	349	(813)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 205	4 794
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 949)	(2 485)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 256	2 309
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 605	1 496
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 133	7 904
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	22 633	21 524
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	889	(2 526)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	10 135	17 469
Retrait des parts pouvant être retirées	(7 553)	(13 543)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 582	3 926
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 471	1 400
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	26 104	22 924

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	83	248
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	(13)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	0
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	(151)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1)	(151)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	(164)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	86	84
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	692	410
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	27	(47)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	81
Retrait des parts pouvant être retirées	(116)	(13)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(116)	68
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(89)	21
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	603	431

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les 30 juin 2023 30 juin 2022

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période 9 746 7 598

Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police 400 (857)

Transactions sur parts pouvant être retirées

Produit de l'émission de parts pouvant être retirées 1 763 1 878

Retrait des parts pouvant être retirées (1 118) (308)

Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées 645 1 570

Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police 1 045 713

Actif net détenu au profit des propriétaires de police 10 791 8 311

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période 22 965 20 684

Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police 917 (2 476)

Transactions sur parts pouvant être retirées

Produit de l'émission de parts pouvant être retirées 4 860 9 300

Retrait des parts pouvant être retirées (3 336) (4 396)

Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées 1 524 4 904

Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police 2 441 2 428

Actif net détenu au profit des propriétaires de police 25 406 23 112

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les 30 juin 2023 30 juin 2022

Total du Fonds

Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période 64 647 56 872

Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police 2 586 (6 732)

Transactions sur parts pouvant être retirées

Produit de l'émission de parts pouvant être retirées 19 963 33 522

Retrait des parts pouvant être retirées (14 073) (20 896)

Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées 5 890 12 626

Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police 8 476 5 894

Actif net détenu au profit des propriétaires de police 73 123 62 766

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 586	(6 732)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(80)	(227)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(3 280)	6 209
Augmentation des charges à payer	20	90
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(147)	(131)
Achats de placements	(5 380)	(14 426)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 460	1 810
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(4 821)	(13 407)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	13 901	23 403
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(7 867)	(10 421)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	6 034	12 982
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 213	(425)
Trésorerie à l'ouverture de la période	669	1 334
Trésorerie à la clôture de la période	1 882	909
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	26	3

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions canadiennes — 98,0 %			
BMO Fonds de dividendes, série I	3 782 783	66 413	71 689
Total du portefeuille de placements — 98,0 %		66 413	71 689
Autres actifs, moins les passifs — 2,0 %			1 434
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			73 123

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

FPG de dividendes BMO

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie A de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	687	465
Émises contre trésorerie	250	357
Retirées au cours de la période	(152)	(186)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	785	636

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 856	1 584
Émises contre trésorerie	809	1 311
Retirées au cours de la période	(603)	(1 020)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 062	1 875

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	6	17
Émises contre trésorerie	—	0
Retirées au cours de la période	(0)	(11)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	6	6

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	54	29
Émises contre trésorerie	—	6
Retirées au cours de la période	(9)	(1)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	45	34

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	845	594
Émises contre trésorerie	148	152
Retirées au cours de la période	(94)	(25)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	899	721

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 013	1 632
Émises contre trésorerie	414	749
Retirées au cours de la période	(284)	(357)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 143	2 024

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	14
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	13
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	2 083	25
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	2 078	25

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	13
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	13
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	2 083	24
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	2 078	24

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds de dividendes (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif de produire un revenu après impôts élevé, comprenant un revenu de dividendes et des gains en capital tirés de la croissance de la valeur des placements. Le fonds sous-jacent investit surtout dans des actions ordinaires et des actions privilégiées donnant droit à des dividendes de sociétés canadiennes établies.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de dividendes BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent. Les montants présentés sont fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2023

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(649)	17 430	(10 584)	6 197	8,5

Au 31 décembre 2022

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	177	14 346	(9 263)	5 260	8,1

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 310 \$ (263 \$ au 31 décembre 2022). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement de son indice de référence, si l'indice composé S&P/TSX (rendement total) avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 5 700 \$ (5 627 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	71 689	—	—	71 689

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	64 262	—	—	64 262

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Fonds de dividendes, série I	71 689	64 262

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Fonds de dividendes, série I	9,42 %	0,88 %
----------------------------------	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	349	(813)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	743	564
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,47	(1,44)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	889	(2 526)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 889	1 805
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,47	(1,40)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de dividendes BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	(13)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	6	13
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,59	(1,02)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	27	(47)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	52	34
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,52	(1,36)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	400	(857)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	869	660
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,46	(1,30)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	917	(2 476)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 037	1 886
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,45	(1,31)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	2,5 %	1,3 %
Provincial	1,6 %	0,9 %
Actions		
Services de communication	3,8 %	3,8 %
Consommation discrétionnaire	2,8 %	2,8 %
Produits de première nécessité	2,6 %	3,7 %
Énergie	10,1 %	8,3 %
Produits financiers	32,3 %	36,5 %
Soins de santé	2,8 %	1,4 %
Industrie	16,3 %	15,4 %
Technologies de l'information	9,3 %	8,6 %
Matériaux	1,6 %	2,3 %
Immobilier	4,7 %	4,7 %
Services collectifs	8,4 %	10,1 %
Autres actifs, moins les passifs	1,2 %	0,2 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG de dividendes BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁹⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁹⁾
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁹⁾								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 10 133	8 528	6 408	4 119	2 464	1 333	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 86	83	248	59	58	47	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,91	12,42	13,78	11,36	11,36	9,33	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 13,64	13,05	14,31	11,68	11,55	9,38	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	785	687	465	363	217	143	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	6	6	17	5	5	5	
Frais de gestion	% 1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	Frais de gestion	% 0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,67	2,67	2,68	2,63	2,72	2,73	Ratio des frais de gestion	% 1,59	1,53	1,62	1,62	1,62	1,62	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,67	2,67	2,68	2,63	2,72	2,73	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,59	1,53	1,62	1,62	1,62	1,62	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,17	6,37	4,46	0,82	1,71	1,60	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,17	6,37	4,46	0,82	1,71	1,60	

Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁹⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁹⁾
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁹⁾								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 26 104	22 633	21 524	16 478	10 426	2 629	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 603	692	410	11	11	9	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,66	12,20	13,59	11,25	11,28	9,30	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 13,39	12,84	14,14	11,58	11,49	9,37	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	2 062	1 856	1 584	1 465	924	283	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	45	54	29	1	1	1	
Frais de gestion	% 1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	Frais de gestion	% 0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 3,05	3,07	3,07	3,06	3,07	3,07	Ratio des frais de gestion	% 1,95	1,95	1,95	1,95	1,95	1,95	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 3,05	3,07	3,07	3,06	3,07	3,07	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,95	1,95	1,95	1,95	1,95	1,95	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,17	6,37	4,46	0,82	1,71	1,60	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,17	6,37	4,46	0,82	1,71	1,60	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de dividendes BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Exercices clos les 31 décembre				
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 10 791	9 746	7 598	4 111	2 705
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,01	11,54	12,78	10,52	10,49
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	899	845	594	391	258
Frais de gestion	% 1,42	1,42	1,42	1,42	1,42
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,50	2,51	2,53	2,54	2,54
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,50	2,51	2,53	2,54	2,54
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,17	6,37	4,46	0,82	1,71

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Exercices clos les 31 décembre				
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 25 406	22 965	20 684	10 529	5 701
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 11,85	11,41	12,67	10,46	10,47
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	2 143	2 013	1 632	1 007	544
Frais de gestion	% 1,33	1,33	1,33	1,33 [†]	1,42
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,76	2,76	2,76	2,78	2,85
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,76	2,76	2,76	2,78	2,85
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,17	6,37	4,46	0,82	1,71

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,42 % à 1,33 %.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel élevé II BMO (non audité)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	773	922
Placements		
Actifs financiers non dérivés	26 634	23 485
Souscriptions à recevoir	57	35
Total de l'actif	27 464	24 442
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Achats de placements à payer	—	150
Rachats à payer	10	43
Charges à payer	186	168
Total du passif	196	361
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	27 268	24 081
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	7 964	8 415
Parts de catégorie A de l'option 75/100	5 846	4 135
Parts de catégorie F de l'option 75/75	13	13
Parts de catégorie F de l'option 75/100	13	13
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 170	5 661
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	7 262	5 844
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12,29 \$	12,23 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	12,13 \$	12,09 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	13,08 \$	12,95 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,86 \$	12,75 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	12,48 \$	12,41 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	12,30 \$	12,24 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	18	2
Distributions reçues des fiducies de placement	516	332
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	18	182
Variation de la moins-value latente	(116)	(924)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	436	(408)
Total des revenus (pertes)	436	(408)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	223	157
Frais d'administration fixes (note 7)	35	25
Frais d'assurance (note 7)	103	71
Total des charges	361	253
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	75	(661)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	56	(243)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0	(36)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0	(0)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0	(0)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	26	(243)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	(7)	(139)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,08	(0,52)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,00	(0,13)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,13	(0,10)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,11	(0,12)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,05	(0,64)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	(0,01)	(0,48)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 415	4 342
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	56	(243)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 872	6 919
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 379)	(3 672)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(507)	3 247
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(451)	3 004
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 964	7 346
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 135	3 453
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(36)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 204	2 460
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 493)	(2 703)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 711	(243)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 711	(279)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 846	3 174

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	13	13
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	13
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	13	13
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	13
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5 661	3 458
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	26	(243)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 178	3 216
Retrait des parts pouvant être retirées	(695)	(739)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	483	2 477
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	509	2 234
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 170	5 692

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel élevé II BMO

(non audité) (suite)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5 844	3 536
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(7)	(139)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 920	2 015
Retrait des parts pouvant être retirées	(495)	(1 031)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 425	984
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 418	845
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 262	4 381
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	24 081	14 815
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	75	(661)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	9 174	14 610
Retrait des parts pouvant être retirées	(6 062)	(8 145)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 112	6 465
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 187	5 804
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	27 268	20 619

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	75	(661)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(18)	(182)
Variation de la moins-value latente sur les placements et les dérivés	116	924
Augmentation des charges à payer	18	42
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(516)	(332)
Achats de placements	(3 281)	(6 715)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	400	1 340
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(3 206)	(5 584)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 207	9 596
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(3 150)	(2 877)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	3 057	6 719
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(149)	1 135
Trésorerie à l'ouverture de la période	922	240
Trésorerie à la clôture de la période	773	1 375
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	2

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions canadiennes — 97,7 %			
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II, série I	1 314 681	26 114	26 634
Total du portefeuille de placements — 97,7 %		26 114	26 634
Autres actifs, moins les passifs — 2,3 %			634
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			27 268

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

FPG de revenu mensuel élevé II BMO

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie A de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	688	351
Émises contre trésorerie	150	530
Retirées au cours de la période	(190)	(279)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	648	602

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	342	282
Émises contre trésorerie	342	189
Retirées au cours de la période	(202)	(208)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	482	263

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1	1

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1	1

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	456	276
Émises contre trésorerie	92	241
Retirées au cours de la période	(54)	(57)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	494	460

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	477	286
Émises contre trésorerie	154	153
Retirées au cours de la période	(40)	(80)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	591	359

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	13
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	13
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	2 009	25
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	2 006	25

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	13
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	13
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	2 009	25
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	2 006	25

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds de revenu mensuel élevé II (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif de produire des distributions mensuelles élevées assorties d'une volatilité moyenne en investissant principalement dans un portefeuille composé de parts de fiducie, d'actions et de titres à revenu fixe.

Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent, car ce dernier était principalement investi dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement de son indice de référence, si l'indice composé plafonné S&P/TSX avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 2 360 \$ (2 342 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	26 634	—	—	26 634

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	23 485	—	—	23 485

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II, série I	26 634	23 485

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Fonds de revenu mensuel élevé II, série I	3,50 %	2,98 %
---	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	56	(243)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	663	465
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,08	(0,52)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(36)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	387	271
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,00	(0,13)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,13	(0,10)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,11	(0,12)

FPG de revenu mensuel élevé II BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	26	(243)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	485	379
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,05	(0,64)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(7)	(139)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	557	287
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,01)	(0,48)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	2,6 %	2,9 %
Provincial	0,7 %	— %
Actions		
Services de communication	4,8 %	4,6 %
Consommation discrétionnaire	2,0 %	3,5 %
Énergie	21,7 %	23,5 %
Produits financiers	27,4 %	28,2 %
Soins de santé	2,9 %	2,9 %
Industrie	7,4 %	6,1 %
Technologies de l'information	4,6 %	3,8 %
Matériaux	6,7 %	4,4 %
Immobilier	6,3 %	6,4 %
Services collectifs	10,4 %	10,9 %
Autres actifs, moins les passifs	2,5 %	2,8 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel élevé II BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 7 964	8 415	4 342	1 089	689	535	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 13	13	13	10	11	9	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,29	12,23	12,37	9,67	10,58	9,06	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 13,08	12,95	12,94	10,02	10,77	9,13	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	648	688	351	113	65	59	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1	1	1	1	1	1	
Frais de gestion	% 1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	Frais de gestion	% 0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,78	2,82	2,76	2,75	2,77	2,79	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,78	2,82	2,76	2,75	2,77	2,79	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	1,67	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,58	7,44	14,69	18,41	4,57	—	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,58	7,44	14,69	18,41	4,57	—	

Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁴⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁴⁾								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 5 846	4 135	3 453	4 150	3 469	459	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 13	13	13	10	11	9	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,13	12,09	12,26	9,63	10,52	9,04	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,86	12,75	12,79	9,93	10,71	9,11	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	482	342	282	431	330	51	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1	1	1	1	1	1	
Frais de gestion	% 1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	Frais de gestion	% 0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 3,09	3,11	3,12	3,12	3,13	3,13	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 3,09	3,11	3,12	3,12	3,13	3,13	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,58	7,44	14,69	18,41	4,57	—	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,58	7,44	14,69	18,41	4,57	—	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel élevé II BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 6 170	5 661	3 458	754	655
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,48	12,41	12,52	9,77	10,50
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	494	456	276	77	62
Frais de gestion	% 1,47	1,47	1,47	1,47	1,47
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,60	2,60	2,50	2,50	2,50
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,60	2,60	2,50	2,50	2,50
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,58	7,44	14,69	18,41	4,57

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 7 262	5 844	3 536	1 956	745
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,30	12,24	12,37	9,69	10,48
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	591	477	286	202	71
Frais de gestion	% 1,38	1,38	1,38	1,38 [†]	1,47
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,79	2,80	2,81	2,78	2,85
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,79	2,80	2,81	2,78	2,85
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 1,58	7,44	14,69	18,41	4,57

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds. Pour la période close le 31 décembre 2018, le Fonds n'a effectué aucune vente de titres du portefeuille. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille a été de zéro pour la période.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,47 % à 1,38 %.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	393	425
Placements		
Actifs financiers non dérivés	23 112	23 160
Souscriptions à recevoir	0	6
Total de l'actif	23 505	23 591
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	10	15
Charges à payer	153	152
Total du passif	163	167
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	23 342	23 424
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	3 917	3 998
Parts de catégorie A de l'option 75/100	5 365	5 485
Parts de catégorie F de l'option 75/75	74	73
Parts de catégorie F de l'option 75/100	11	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	5 357	5 363
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	8 618	8 495
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10,07 \$	9,97 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	9,92 \$	9,83 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,65 \$	10,49 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10,48 \$	10,33 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	10,12 \$	10,01 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	10,07 \$	9,96 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	—	1
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Perte nette réalisée	(12)	(104)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	574	(2 674)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	562	(2 777)
Total des revenus (pertes)	562	(2 777)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	194	232
Frais d'administration fixes (note 7)	33	40
Frais d'assurance (note 7)	80	97
Frais d'intérêts	0	1
Total des charges	307	370
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	255	(3 147)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	43	(502)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	55	(692)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1	(8)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1	(1)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	61	(660)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	94	(1 284)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,11	(1,14)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,10	(1,16)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,17	(1,14)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,15	(1,14)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,11	(1,10)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,11	(1,16)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Partis de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 998	4 994
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	43	(502)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	364	527
Retrait des parts pouvant être retirées	(488)	(1 086)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(124)	(559)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(81)	(1 061)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 917	3 933
Partis de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5 485	6 870
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	55	(692)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 039	2 155
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 214)	(2 933)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(175)	(778)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(120)	(1 470)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 365	5 400
Partis de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	73	77
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(8)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(8)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	74	69

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Partis de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	10	11
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	10
Partis de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5 363	6 935
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	61	(660)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	161	331
Retrait des parts pouvant être retirées	(228)	(1 267)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(67)	(936)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(6)	(1 596)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 357	5 339
Partis de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 495	11 742
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	94	(1 284)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	846	1 752
Retrait des parts pouvant être retirées	(817)	(2 909)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	29	(1 157)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	123	(2 441)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 618	9 301

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	23 424	30 629
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	255	(3 147)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 410	4 765
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 747)	(8 195)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(337)	(3 430)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(82)	(6 577)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	23 342	24 052

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022	Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	255	(3 147)	Fonds équilibré mondial — 99,0 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique, série I			
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	12	104		2 353 627	23 882	23 112
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(574)	2 674	Total du portefeuille de placements — 99,0 %			
Augmentation (diminution) des charges à payer	1	(30)				230
Achats de placements	(280)	(1 130)	Autres actifs, moins les passifs — 1,0 %			
Produit de la vente et de l'échéance de placements	890	4 275	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	304	2 746				23 342
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 313	2 909				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(1 649)	(6 386)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(336)	(3 477)				
Diminution nette de la trésorerie	(32)	(731)				
Trésorerie à l'ouverture de la période	425	980				
Trésorerie à la clôture de la période	393	249				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	—	1				
Frais d'intérêts payés*	0	1				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie A de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14 mai 2018
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14 mai 2018
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	401	470
Émises contre trésorerie	35	50
Retirées au cours de la période	(47)	(105)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	389	415

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	558	654
Émises contre trésorerie	103	212
Retirées au cours de la période	(120)	(289)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	541	577

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	7	7
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	7	7

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1	1

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	536	650
Émises contre trésorerie	15	31
Retirées au cours de la période	(22)	(120)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	529	561

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	852	1 105
Émises contre trésorerie	83	170
Retirées au cours de la période	(79)	(294)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	856	981

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 998	20
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 995	20

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	10
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 998	20
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 995	20

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique (« fonds sous-jacent »). L'objectif de placement du fonds sous-jacent consiste à offrir une plus-value du capital à long terme et à assurer la préservation du capital en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de fonds négociables en bourse de titres à revenu fixe et d'actions mondiales.

Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent. Les montants présentés sont fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2023					
Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Euro	0	—	—	0	0,0
Dollar américain	244	10 852	(10 659)	437	1,9
Total	244	10 852	(10 659)	437	1,9

Au 31 décembre 2022

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Euro	0	—	—	0	0,0
Dollar américain	281	14 510	(16 121)	(1 331)	(5,7)
Total	281	14 510	(16 121)	(1 331)	(5,7)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 22 \$ (67 \$ au 31 décembre 2022). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence, composé à 40 % de l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond Index (CAD) et à 60 % de l'indice MSCI Monde (CAD), si l'indice avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 1 881 \$ (1 626 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	23 112	—	—	23 112

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	23 160	—	—	23 160

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique, série I	23 112	23 160

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique, série I	11,18 %	10,01 %
---	---------	---------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	43	(502)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	390	441
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,11	(1,14)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	55	(692)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	546	597
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,10	(1,16)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(8)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	7	7
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,17	(1,14)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,15	(1,14)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	61	(660)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	533	599
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,11	(1,10)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	94	(1 284)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	826	1 112
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,11	(1,16)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds à revenu fixe canadiens	4,5 %	— %
Fonds d'actions des marchés émergents	20,8 %	19,3 %
Fonds à revenu fixe des marchés émergents	2,2 %	11,2 %
Fonds d'actions mondiales	9,1 %	12,5 %
Fonds d'actions internationales	24,1 %	29,0 %
Fonds d'actions américaines	24,9 %	18,1 %
Fonds à revenu fixe américains	11,2 %	10,8 %
Dérivés		
Contrats d'option de vente achetés	3,4 %	— %
Contrats de vente d'options d'achat	(2,3) %	— %
Contrats de vente d'options de vente	(0,8) %	— %
Autres actifs, moins les passifs	2,9 %	(0,9) %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG équilibré gestion tactique BMO

Information supplémentaire (non audité)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁽⁹⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁽⁹⁾
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁽⁹⁾								
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 3 917	3 998	4 994	5 914	3 090	4 402		Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 74	73	77	74	84	49
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,07	9,97	10,62	10,33	10,09	9,60		Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,65	10,49	11,05	10,64	10,29	9,67
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	389	401	470	572	306	459		Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	7	7	7	7	8	5
Frais de gestion	% 1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60		Frais de gestion	% 0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,56	2,57	2,57	2,52	2,61	2,61		Ratio des frais de gestion	% 1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,56	2,57	2,57	2,52	2,61	2,61		Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 1,20	6,33	6,54	3,34	7,02	9,66		Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 1,20	6,33	6,54	3,34	7,02	9,66

Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre					2018 ⁽⁹⁾	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	2018 ⁽⁹⁾
		2022	2021	2020	2019	2018 ⁽⁹⁾								
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 5 365	5 485	6 870	10 097	5 562	6 384		Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 11	10	11	10	10	10
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 9,92	9,83	10,51	10,26	10,05	9,58		Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,48	10,33	10,93	10,55	10,23	9,64
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	541	558	654	984	554	666		Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	1	1	1	1	1	1
Frais de gestion	% 1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60		Frais de gestion	% 0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,85	2,87	2,87	2,86	2,93	2,93		Ratio des frais de gestion	% 1,78	1,78	1,78	1,77	1,77	1,77
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,85	2,87	2,87	2,86	2,93	2,93		Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,78	1,78	1,78	1,77	1,77	1,77
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 1,20	6,33	6,54	3,34	7,02	9,66		Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 1,20	6,33	6,54	3,34	7,02	9,66

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG équilibré gestion tactique BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		Exercices clos les 31 décembre				
		Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	5 357	5 363	6 935	6 377	4 655
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	10,12	10,01	10,66	10,37	10,12
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		529	536	650	615	460
Frais de gestion	%	1,46	1,46	1,46	1,46	1,46
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,45	2,46	2,45	2,46	2,46
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,45	2,46	2,45	2,46	2,46
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,20	6,33	6,54	3,34	7,02

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		Exercices clos les 31 décembre				
		Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	8 618	8 495	11 742	13 257	7 999
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	10,07	9,96	10,63	10,34	10,11
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		856	852	1 105	1 282	791
Frais de gestion	%	1,37	1,37	1,37	1,37 ⁴⁾	1,46
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,61	2,63	2,60	2,60	2,67
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,61	2,63	2,60	2,60	2,67
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,20	6,33	6,54	3,34	7,02

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 14 mai 2018 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2018.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,46 % à 1,37 %.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable BMO
(auparavant, FPG Fonds mondial équilibré BMO)
(non audité)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	167	240
Placements		
Actifs financiers non dérivés	22 175	21 928
Montant à recevoir pour la vente de placements	100	—
Souscriptions à recevoir	5	—
Total de l'actif	22 447	22 168
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	13	4
Charges à payer	154	154
Total du passif	167	158
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	22 280	22 010
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	1 059	957
Parts de catégorie A de l'option 75/100	4 060	4 199
Parts de catégorie A de l'option 100/100	3 184	3 035
Parts de catégorie F de l'option 75/75	11	10
Parts de catégorie F de l'option 75/100	236	226
Parts de catégorie F de l'option 100/100	10	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 901	2 030
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	7 194	7 030
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	4 625	4 513
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10,13 \$	9,76 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10,05 \$	9,70 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	9,81 \$	9,49 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,61 \$	10,17 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10,52 \$	10,09 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	10,32 \$	9,93 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	10,21 \$	9,83 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	10,12 \$	9,76 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	10,15 \$	9,79 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	—	2
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Perte nette réalisée	(123)	(115)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	1 231	(4 554)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	1 108	(4 667)
Total des revenus (pertes)	1 108	(4 667)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	182	179
Frais d'administration fixes (note 7)	31	30
Frais d'assurance (note 7)	95	92
Frais d'intérêts	0	—
Total des charges	308	301
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	800	(4 968)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	35	(247)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	150	(1 065)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	104	(730)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1	(2)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10	(54)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0	(3)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	75	(378)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	262	(1 533)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	163	(956)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,33	(2,31)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,36	(2,37)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,32	(2,33)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,44	(2,39)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,43	(2,38)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,39	(2,38)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,40	(2,21)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,37	(2,32)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	0,36	(2,31)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

(non audité) (suite)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	957	1 149
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	35	(247)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	199	1 400
Retrait des parts pouvant être retirées	(132)	(1 226)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	67	174
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	102	(73)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 059	1 076
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 199	5 217
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	150	(1 065)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	412	2 388
Retrait des parts pouvant être retirées	(701)	(2 397)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(289)	(9)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(139)	(1 074)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 060	4 143

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 035	3 284
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	104	(730)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	140	2 015
Retrait des parts pouvant être retirées	(95)	(1 648)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	45	367
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	149	(363)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 184	2 921
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	10	12
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(2)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	10
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	226	274
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	(54)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	—	(2)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	(56)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	236	218

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable BMO
(auparavant, FPG Fonds mondial équilibré BMO)
(non audité) (suite)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	10	12
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(3)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(3)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	9
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 030	1 369
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	75	(378)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	20	1 058
Retrait des parts pouvant être retirées	(224)	(186)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(204)	872
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(129)	494
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 901	1 863

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 030	7 119
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	262	(1 533)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	376	1 825
Retrait des parts pouvant être retirées	(474)	(841)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(98)	984
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	164	(549)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 194	6 570
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 513	4 233
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	163	(956)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	25	1 330
Retrait des parts pouvant être retirées	(76)	(204)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(51)	1 126
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	112	170
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 625	4 403

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable BMO

(auparavant, FPG Fonds mondial équilibré BMO)

(non audité) (suite)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	22 010	22 669
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	800	(4 968)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 172	10 016
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 702)	(6 504)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(530)	3 512
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	270	(1 456)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	22 280	21 213

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable BMO
(auparavant, FPG Fonds mondial équilibré BMO)
(non audité) (suite)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	800	(4 968)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	123	115
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(1 231)	4 554
Augmentation des charges à payer	0	3
Achats de placements	(129)	(4 393)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	890	1 000
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	453	(3 689)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	679	5 960
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(1 205)	(2 362)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(526)	3 598
Diminution nette de la trésorerie	(73)	(91)
Trésorerie à l'ouverture de la période	240	658
Trésorerie à la clôture de la période	167	567
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	—	2
Frais d'intérêts payés*	0	—

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré mondial — 99,5 %			
BMO Fonds mondial équilibré durable, série I	1 879 133	24 560	22 175
Total du portefeuille de placements — 99,5 %		24 560	22 175
Autres actifs, moins les passifs — 0,5 %			105
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			22 280

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

FPG mondial équilibré durable BMO

Notes complémentaires (non auditées)

(auparavant, FPG Fonds mondial équilibré BMO)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories, et événements importants

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75, 75/100 et 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie A de l'option 100/100	6 mai 2019
Parts de catégorie F de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie F de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie F de l'option 100/100	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	6 mai 2019

Changement de dénomination du Fonds

Le 13 juin 2022, le FPG Fonds mondial équilibré BMO a changé sa dénomination pour FPG mondial équilibré durable BMO.

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	98	98
Émises contre trésorerie	20	134
Retirées au cours de la période	(13)	(117)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	105	115
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	433	447
Émises contre trésorerie	41	230
Retirées au cours de la période	(70)	(231)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	404	446
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	320	287
Émises contre trésorerie	14	198
Retirées au cours de la période	(10)	(164)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	324	321

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1	1
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	22	23
Retirées au cours de la période	—	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	22	23
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1	1
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	207	116
Émises contre trésorerie	1	100
Retirées au cours de la période	(22)	(18)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	186	198
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	721	608
Émises contre trésorerie	37	176
Retirées au cours de la période	(47)	(80)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	711	704
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	461	360
Émises contre trésorerie	3	129
Retirées au cours de la période	(8)	(20)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	456	469

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

(auparavant, FPG Fonds mondial équilibré BMO)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	1 000	10
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	11
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	1 000	10

Au 31 décembre 2022

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	1 000	9
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	10
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	10
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	1 000	10

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds mondial équilibré durable (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme qui est conforme au principe de préservation du capital en investissant principalement dans un portefeuille équilibré d'actions et de titres à revenu fixe mondiaux au moyen d'une méthode de placement responsable.

Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent. Les montants présentés sont fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2023

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	0	440	(108)	332	1,5
Couronne danoise	1	452	—	453	2,0
Euro	12	3 636	(2 260)	1 388	6,2
Dollar de Hong Kong	1	—	—	1	0,0
Yen	5	2 004	(716)	1 293	5,8
Peso mexicain	4	443	(443)	4	0,0
Dollar néo-zélandais	2	197	(201)	(2)	0,0
Couronne norvégienne	0	—	—	0	0,0
Livre sterling	12	1 800	(1 259)	553	2,5
Rand sud-africain	3	204	(205)	2	0,0
Won sud-coréen	0	—	—	0	0,0
Franc suisse	4	37	(37)	4	0,0
Dollar américain	26	11 956	(3 647)	8 335	37,4
Total	70	21 169	(8 876)	12 363	55,4

Au 31 décembre 2022

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	12	357	—	369	1,7
Couronne danoise	9	335	—	344	1,6
Euro	43	3 231	(2 113)	1 161	5,3
Yen	47	1 936	(844)	1 139	5,2
Peso mexicain	4	395	(395)	3	0,0
Dollar néo-zélandais	0	—	—	0	0,0
Couronne norvégienne	0	—	—	0	0,0
Livre sterling	22	1 249	(755)	516	2,3
Rand sud-africain	1	91	(92)	—	—
Won sud-coréen	0	—	—	0	0,0
Franc suisse	10	264	(34)	240	1,1
Dollar américain	261	12 562	(4 188)	8 636	39,2
Total	409	20 420	(8 421)	12 408	56,4

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu

FPG mondial équilibré durable BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

(auparavant, FPG Fonds mondial équilibré BMO)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

diminuer ou augmenter d'environ 618 \$ (620 \$ au 31 décembre 2022). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent, selon le terme à courir.

Nombre d'années	Exposition aux taux d'intérêt aux	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Moins de un an	861	1 012
De un à trois ans	2 457	2 552
De trois à cinq ans	1 103	969
De cinq à dix ans	3 044	2 542
Plus de dix ans	1 598	1 515
Total	9 063	8 590

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 569 \$ (514 \$ au 31 décembre 2022). La sensibilité du Fonds aux taux d'intérêt a été établie d'après la durée pondérée du portefeuille. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence, composé à 50 % de l'indice MSCI All Country World Index (CAD) et à 50 % de l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond Index (couvert en CAD), si l'indice avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 2 613 \$ (2 466 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent, selon les notations.

Notations	% de l'actif net aux	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA	14,8	17,0
AA	8,5	4,3
A	8,6	9,4
BBB	7,9	7,8
BB	1,1	0,6
Total	40,9	39,1

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	22 175	—	—	22 175

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	21 928	—	—	21 928

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
	BMO Fonds mondial équilibré durable, série I	22 175

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Fonds mondial équilibré durable, série I	35,29 %	33,93 %
--	---------	---------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
	Parts de catégorie A de l'option 75/75	
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	35	(247)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	106	107
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,33	(2,31)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

(auparavant, FPG Fonds mondial équilibré BMO)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	150	(1 065)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	418	450
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	(2,37)
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	104	(730)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	322	313
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,32	(2,33)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(2)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,44	(2,39)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	(54)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	22	23
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,43	(2,38)
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(3)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,39	(2,38)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	75	(378)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	189	171
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,40	(2,21)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	262	(1 533)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	719	661
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,37	(2,32)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	163	(956)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	460	413
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	(2,31)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations et débetures étrangères		
Australie	0,5 %	0,0 %
Autriche	1,5 %	1,2 %
Belgique	0,7 %	0,7 %
Canada	1,8 %	1,8 %
Chine	1,0 %	1,0 %
Danemark	0,2 %	0,4 %
France	0,9 %	0,7 %
Allemagne	0,8 %	1,9 %
Japon	3,2 %	3,8 %
Luxembourg	0,3 %	0,2 %
Mexique	2,2 %	1,9 %
Pays-Bas	0,5 %	0,8 %
Nouvelle-Zélande	0,9 %	— %
Portugal	— %	0,1 %
Qatar	0,4 %	0,4 %
Afrique du Sud	0,9 %	0,4 %
Corée du Sud	0,4 %	0,6 %
Espagne	0,9 %	0,8 %
Supranationales	2,1 %	1,1 %
Suède	0,4 %	0,4 %
Suisse	0,6 %	0,6 %
Émirats arabes unis	1,0 %	1,0 %
Royaume-Uni	4,6 %	2,1 %
États-Unis	14,9 %	17,1 %

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable BMO

Notes complémentaires (non auditées)

(auparavant, FPG Fonds mondial équilibré BMO)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

<i>Aux</i>	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions étrangères		
Australie	1,5 %	1,6 %
Canada	1,1 %	1,2 %
Danemark	2,0 %	1,5 %
France	1,4 %	0,9 %
Allemagne	1,0 %	0,6 %
Inde	1,9 %	1,9 %
Irlande	2,0 %	1,8 %
Japon	5,8 %	5,0 %
Pays-Bas	1,9 %	1,8 %
Suisse	— %	1,1 %
Taïwan	1,3 %	1,1 %
Royaume-Uni	2,5 %	4,7 %
États-Unis	34,0 %	32,8 %
Autres actifs, moins les passifs	2,9 %	5,0 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG mondial équilibré durable BMO

(auparavant, FPG Fonds mondial équilibré BMO)

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

						Exercices clos les 31 décembre						
						Semestre clos le 30 juin 2023						
						2022						
						2021						
						2020						
						2019 ⁹⁾						
						Exercices clos les 31 décembre						
						Semestre clos le 30 juin 2023						
						2022						
						2021						
						2020						
						2019 ⁹⁾						
Parts de catégorie A de l'option 75/75						Parts de catégorie F de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 059	957	1 149	468	180	\$	11	10	12	11	11
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	10,13	9,76	11,72	11,13	10,40	\$	10,61	10,17	12,07	11,34	10,48
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		105	98	98	42	17		1	1	1	1	1
Frais de gestion	%	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	%	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,58	2,65	2,66	2,67	2,67	%	1,53	1,53	1,53	1,53	1,53
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,58	2,65	2,66	2,67	2,67	%	1,53	1,53	1,53	1,53	1,53
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,58	6,71	3,24	8,93	2,31	%	0,58	6,71	3,24	8,93	2,31
						Exercices clos les 31 décembre						
						Semestre clos le 30 juin 2023						
						2022						
						2021						
						2020						
						2019 ⁹⁾						
Parts de catégorie A de l'option 75/100						Parts de catégorie F de l'option 75/100						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	4 060	4 199	5 217	3 006	950	\$	236	226	274	261	143
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	10,05	9,70	11,66	11,11	10,41	\$	10,52	10,09	11,99	11,29	10,46
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		404	433	447	271	91		22	22	23	23	14
Frais de gestion	%	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	%	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,86	2,87	2,87	2,88	2,88	%	1,66	1,67	1,66	1,79	1,79
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,86	2,87	2,87	2,88	2,88	%	1,66	1,67	1,66	1,79	1,79
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,58	6,71	3,24	8,93	2,31	%	0,58	6,71	3,24	8,93	2,31
						Exercices clos les 31 décembre						
						Semestre clos le 30 juin 2023						
						2022						
						2021						
						2020						
						2019 ⁹⁾						
Parts de catégorie A de l'option 100/100						Parts de catégorie F de l'option 100/100						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3 184	3 035	3 284	1 459	972	\$	10	10	12	11	10
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,81	9,49	11,46	10,94	10,36	\$	10,32	9,93	11,86	11,22	10,44
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		324	320	287	133	94		1	1	1	1	1
Frais de gestion	%	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	%	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	3,27	3,28	3,30	3,31	3,32	%	2,18	2,18	2,18	2,18	2,18
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,27	3,28	3,30	3,31	3,32	%	2,18	2,18	2,18	2,18	2,18
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,58	6,71	3,24	8,93	2,31	%	0,58	6,71	3,24	8,93	2,31

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable BMO

(auparavant, FPG Fonds mondial équilibré BMO)

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020	2019 ⁴⁾			2022	2021	2020	2019 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 901	2 030	1 369	380	73	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 4 625	4 513	4 233	1 859	292
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,21	9,83	11,77	11,16	10,42	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,15	9,79	11,77	11,23	10,38
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	186	207	116	34	7	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	456	461	360	166	28
Frais de gestion	% 1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	Frais de gestion	% 1,30	1,30	1,30	1,30	1,30
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,39	2,42	2,42	2,45	2,45	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,85	2,86	2,92	2,92	2,95
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,39	2,42	2,42	2,45	2,45	Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,85	2,86	2,92	2,92	2,95
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,58	6,71	3,24	8,93	2,31	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,58	6,71	3,24	8,93	2,31

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020	2019 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 7 194	7 030	7 119	2 186	1 036
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,12	9,76	11,70	11,12	10,40
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	711	721	608	197	100
Frais de gestion	% 1,42	1,42	1,42	1,42 [†]	1,47
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,59	2,59	2,60	2,68	2,72
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,59	2,59	2,60	2,68	2,72
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,58	6,71	3,24	8,93	2,31

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,47 % à 1,42 %.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB d'actions internationales à faible volatilité BMO (non audité)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE <i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)</i>			ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL <i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)</i>		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
ACTIF			REVENUS		
ACTIF COURANT			Revenus d'intérêts		
Trésorerie	351	156	Distributions reçues des fiducies de placement		
Placements			Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Actifs financiers non dérivés	8 884	8 169	Perte nette réalisée		
Souscriptions à recevoir	0	5	Variation de la plus-value (moins-value) latente		
Distributions à recevoir des fiducies de placement	62	59	Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés		
Total de l'actif	9 297	8 389	Total des revenus (pertes)		
PASSIF			CHARGES		
PASSIF COURANT			Frais de gestion (note 7)		
Rachats à payer	3	12	Frais d'administration fixes (note 7)		
Charges à payer	54	46	Frais d'assurance (note 7)		
Total du passif	57	58	Frais d'intérêts		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police			Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)		
	9 240	8 331	Total des charges		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police			Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	2 129	2 058			
Parts de catégorie A de l'option 75/100	1 590	1 554	337 (1 379)		
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10	9	Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie F de l'option 75/100	20	19			
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 577	1 499	Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	3 914	3 192	Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part			Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	9,39 \$	9,02 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Parts de catégorie A de l'option 75/100	9,29 \$	8,94 \$	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Parts de catégorie F de l'option 75/75	9,85 \$	9,41 \$	Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Parts de catégorie F de l'option 75/100	9,71 \$	9,29 \$	Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	9,49 \$	9,10 \$	Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	9,37 \$	9,00 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/75		
			Parts de catégorie F de l'option 75/100		
			Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
			Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

**FPG FNB d'actions internationales
à faible volatilité BMO**
(non audité) (suite)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 058	2 434
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	84	(380)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	574	628
Retrait des parts pouvant être retirées	(587)	(739)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(13)	(111)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	71	(491)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 129	1 943
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 554	1 735
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	62	(273)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	792	555
Retrait des parts pouvant être retirées	(818)	(545)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(26)	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	36	(263)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 590	1 472

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9	10
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	9
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	19	10
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	9
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 499	2 433
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	65	(373)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	297	491
Retrait des parts pouvant être retirées	(284)	(666)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	13	(175)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	78	(548)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 577	1 885

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB d'actions internationales à faible volatilité BMO (non audité) (suite)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 192	2 245
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	124	(351)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	764	408
Retrait des parts pouvant être retirées	(166)	(189)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	598	219
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	722	(132)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 914	2 113
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 331	8 867
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	337	(1 379)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 427	2 082
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 855)	(2 139)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	572	(57)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	909	(1 436)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 240	7 431

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB d'actions internationales à faible volatilité BMO (non audité) (suite)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	337	(1 379)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	14	43
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(334)	1 351
Augmentation des distributions à recevoir des fiducies de placement	(3)	0
Augmentation (diminution) des charges à payer	8	(2)
Achats de placements	(649)	(591)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	254	611
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(373)	33
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 471	1 141
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(903)	(1 116)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	568	25
Augmentation nette de la trésorerie	195	58
Trésorerie à l'ouverture de la période	156	179
Trésorerie à la clôture de la période	351	237
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	0	0
Distributions reçues des fiducies de placement*	117	109
Frais d'intérêts payés*	0	—

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions internationales — 96,1 %			
FNB BMO d'actions internationales à faible volatilité	386 023	9 382	8 884
Total du portefeuille de placements — 96,1 %		9 382	8 884
Autres actifs, moins les passifs — 3,9 %			356
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			9 240

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB d'actions internationales à faible volatilité BMO

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie F de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie F de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	228	239
Émises contre trésorerie	61	65
Retirées au cours de la période	(62)	(78)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	227	226

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	174	172
Émises contre trésorerie	84	61
Retirées au cours de la période	(87)	(60)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	171	173

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1	1

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2	1

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	165	238
Émises contre trésorerie	31	52
Retirées au cours de la période	(30)	(72)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	166	218

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	354	221
Émises contre trésorerie	81	45
Retirées au cours de la période	(17)	(20)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	418	246

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	10
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	10
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	9
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	9

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	9
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	9
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 000	9
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	1 000	9

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le FNB BMO d'actions internationales à faible volatilité (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif d'offrir une exposition à un portefeuille pondéré bêta plus faible d'actions internationales de pays développés hors Amérique du Nord. Le facteur bêta mesure la sensibilité du titre aux fluctuations du marché. Le fonds sous-jacent utilise une méthode fondée sur des règles pour sélectionner un portefeuille d'actions moins sensibles au marché parmi un univers d'actions de sociétés internationales à grande capitalisation. Le portefeuille sous-jacent est rééquilibré en juin et reconstitué en décembre.

FPG FNB d'actions internationales à faible volatilité BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023



Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent. Les montants présentés sont fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2023

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	5	508	—	513	5,6
Couronne danoise	6	228	—	234	2,5
Euro	46	3 923	—	3 969	43,0
Dollar de Hong Kong	10	330	—	340	3,7
Yen	22	1 615	—	1 637	17,7
Livre sterling	18	1 478	—	1 496	16,2
Dollar de Singapour	0	—	—	0	0,0
Couronne suédoise	3	90	—	93	1,0
Franc suisse	10	516	—	526	5,7
Dollar américain	1	122	—	123	1,3
Total	121	8 810	—	8 931	96,7

Au 31 décembre 2022

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	2	505	—	507	6,1
Couronne danoise	4	219	—	223	2,7
Euro	16	3 516	—	3 532	42,4
Dollar de Hong Kong	2	366	—	368	4,4
Yen	10	1 577	—	1 587	19,0
Livre sterling	9	1 300	—	1 309	15,7
Dollar de Singapour	—	0	—	0	0,0
Couronne suédoise	3	83	—	86	1,0
Franc suisse	6	455	—	461	5,5
Dollar américain	1	109	—	110	1,3
Total	53	8 130	—	8 183	98,1

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 447 \$ (409 \$ au 31 décembre 2022). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement de son indice de référence, si l'indice MSCI EAFE avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 689 \$ (662 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	8 884	—	—	8 884

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	8 169	—	—	8 169

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
FNB BMO d'actions internationales à faible volatilité	8 884	8 169

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

FNB BMO d'actions internationales à faible volatilité	2,37 %	2,26 %
---	--------	--------

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB d'actions internationales à faible volatilité BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023



Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	84	(380)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	222	246
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,38	(1,54)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	62	(273)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	171	175
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	(1,55)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,44	(1,56)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,42	(1,56)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	65	(373)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	164	237
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,40	(1,57)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	124	(351)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	389	224
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,32	(1,56)

Commissions de courtage

Périodes closes les	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Total des commissions de courtage versées	1	1
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	—	—

La Société peut choisir des courtiers avec lesquels elle conclut des « accords de paiement indirect » si elle estime en toute bonne foi que la commission est raisonnable par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Aucun montant au titre des accords de paiement indirect versé ou dû aux courtiers par le Fonds n'a été dûment constaté pour les périodes considérées.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions étrangères		
Australie	5,5 %	6,1 %
Belgique	2,2 %	2,3 %
Colombie	— %	2,6 %
Danemark	2,4 %	1,3 %
Finlande	1,2 %	12,1 %
France	11,7 %	10,8 %
Allemagne	11,1 %	4,7 %
Hong Kong	3,8 %	— %
Irlande	1,2 %	1,1 %
Israël	1,1 %	1,0 %
Italie	4,2 %	4,1 %
Japon	17,5 %	18,9 %
Luxembourg	1,1 %	— %
Macao	— %	1,2 %
Pays-Bas	4,8 %	3,8 %
Espagne	3,5 %	4,3 %
Suède	1,0 %	1,0 %
Suisse	5,6 %	5,5 %
Royaume-Uni	16,0 %	15,6 %
États-Unis	1,5 %	1,2 %
Autres actifs, moins les passifs	4,6 %	2,4 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB d'actions internationales à faible volatilité BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

		Exercices clos les 31 décembre					Exercices clos les 31 décembre				
		Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019 ^(a)	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020	2019 ^(a)
Parts de catégorie A de l'option 75/75											
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	2 129	2 058	2 434	955	310					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,39	9,02	10,16	9,91	10,14					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		227	228	239	96	31					
Frais de gestion	%	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,70	2,70	2,68	2,68	2,68					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,70	2,70	2,68	2,68	2,68					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,91	9,62	5,98	14,37	0,60					
Parts de catégorie A de l'option 75/100											
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 590	1 554	1 735	1 436	528					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,29	8,94	10,08	9,86	10,12					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		171	174	172	146	52					
Frais de gestion	%	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	3,00	3,00	2,99	2,95	2,94					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,00	3,00	2,99	2,95	2,94					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,91	9,62	5,98	14,37	0,60					
Parts de catégorie F de l'option 75/75											
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	10	9	10	10	10					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,85	9,41	10,47	10,10	10,22					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1	1	1	1	1					
Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,56	1,55	1,57	1,48	1,53					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,56	1,55	1,57	1,48	1,53					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,91	9,62	5,98	14,37	0,60					
Parts de catégorie F de l'option 75/100											
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	20	19	10	10	10					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,71	9,29	10,38	10,04	10,19					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		2	2	1	1	1					
Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,91	1,91	1,92	1,82	1,88					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,91	1,91	1,92	1,82	1,88					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,91	9,62	5,98	14,37	0,60					
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75											
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 577	1 499	2 433	673	282					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,49	9,10	10,22	9,94	10,16					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		166	165	238	68	28					
Frais de gestion	%	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,49	2,50	2,43	2,44	2,42					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,49	2,50	2,43	2,44	2,42					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,91	9,62	5,98	14,37	0,60					

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB d'actions internationales à faible volatilité BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020	2019 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3 914	3 192	2 245	1 589	1 080
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,37	9,00	10,14	9,89	10,13
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	418	354	221	161	107
Frais de gestion	% 1,33	1,33	1,33	1,33 [†]	1,42
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,73	2,72	2,70	2,71	2,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,73	2,72	2,70	2,71	2,76
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,91	9,62	5,98	14,37	0,60

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernant la période du 6 mai 2019 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2019.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,42 % à 1,33 %.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	1 966	1 274
Placements		
Actifs financiers non dérivés	78 568	67 787
Souscriptions à recevoir	217	33
Total de l'actif	80 751	69 094
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Achats de placements à payer	250	—
Rachats à payer	32	56
Charges à payer	536	458
Total du passif	818	514
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	79 933	68 580
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	5 942	5 663
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11 692	9 825
Parts de catégorie A de l'option 100/100	12 723	9 686
Parts de catégorie F de l'option 75/75	791	752
Parts de catégorie F de l'option 75/100	454	404
Parts de catégorie F de l'option 100/100	373	213
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	7 789	7 771
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	20 024	17 208
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	20 145	17 058
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10,19 \$	9,74 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10,13 \$	9,69 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	10,01 \$	9,60 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,56 \$	10,04 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10,48 \$	9,98 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	10,35 \$	9,87 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	10,28 \$	9,81 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	10,20 \$	9,75 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	10,13 \$	9,69 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	35	2
Distributions reçues des fiducies de placement	639	568
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Perte nette réalisée	(7)	(237)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	3 430	(12 206)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	4 097	(11 873)
Total des revenus (pertes)	4 097	(11 873)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	609	526
Frais d'administration fixes (note 7)	104	90
Frais d'assurance (note 7)	316	268
Frais d'intérêts	0	0
Total des charges	1 029	884
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 068	(12 757)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	261	(1 106)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	414	(1 853)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	406	(1 710)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	39	(139)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	20	(114)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	12	(3)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	378	(1 688)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	795	(2 857)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	743	(3 287)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,45	(1,97)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,39	(1,96)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,37	(1,97)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,52	(1,97)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,47	(1,90)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,37	(1,98)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,48	(2,03)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,44	(1,98)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	0,40	(1,98)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5 663	6 119
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	261	(1 106)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	969	1 741
Retrait des parts pouvant être retirées	(951)	(1 624)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	18	117
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	279	(989)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 942	5 130
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9 825	9 719
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	414	(1 853)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	5 045	4 971
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 592)	(3 848)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 453	1 123
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 867	(730)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	11 692	8 989

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9 686	9 376
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	406	(1 710)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 593	3 645
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 962)	(2 924)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 631	721
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 037	(989)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	12 723	8 387
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	752	812
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	39	(139)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	39	(139)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	791	673
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	404	660
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	(114)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	30	103
Retrait des parts pouvant être retirées	—	(93)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	30	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	50	(104)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	454	556

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	213	18
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	12	(3)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	149	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	(0)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	148	(0)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	160	(3)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	373	15
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 771	9 376
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	378	(1 688)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	420	1 065
Retrait des parts pouvant être retirées	(780)	(2 001)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(360)	(936)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	18	(2 624)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 789	6 752

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	17 208	15 874
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	795	(2 857)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 487	3 143
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 466)	(2 452)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 021	691
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 816	(2 166)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	20 024	13 708
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	17 058	18 294
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	743	(3 287)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 536	2 391
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 192)	(1 860)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 344	531
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 087	(2 756)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	20 145	15 538

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	68 580	70 248
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 068	(12 757)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	20 229	17 059
Retrait des parts pouvant être retirées	(11 944)	(14 802)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	8 285	2 257
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11 353	(10 500)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	79 933	59 748

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 068	(12 757)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	7	237
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(3 430)	12 206
Augmentation (diminution) des charges à payer	78	(14)
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(639)	(568)
Achats de placements	(7 169)	(5 522)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	700	3 450
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(7 385)	(2 968)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	13 317	10 473
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(5 240)	(8 137)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	8 077	2 336
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	692	(632)
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 274	1 272
Trésorerie à la clôture de la période	1 966	640
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	35	2
Frais d'intérêts payés*	0	0

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré mondial — 98,3 %			
BMO Fonds concentré mondial équilibré, série I	7 564 901	79 204	78 568
Total du portefeuille de placements — 98,3 %		79 204	78 568
Autres actifs, moins les passifs — 1,7 %			1 365
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			79 933

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75, 75/100 et 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	8 mai 2020
Parts de catégorie A de l'option 75/100	8 mai 2020
Parts de catégorie A de l'option 100/100	8 mai 2020
Parts de catégorie F de l'option 75/75	8 mai 2020
Parts de catégorie F de l'option 75/100	8 mai 2020
Parts de catégorie F de l'option 100/100	8 mai 2020
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	8 mai 2020
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	8 mai 2020
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	8 mai 2020

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	581	540
Émises contre trésorerie	95	167
Retirées au cours de la période	(93)	(158)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	583	549
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 014	860
Émises contre trésorerie	495	485
Retirées au cours de la période	(354)	(379)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 155	966
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 009	834
Émises contre trésorerie	655	364
Retirées au cours de la période	(393)	(290)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 271	908
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	75	70
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	75	70

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	40	57
Émises contre trésorerie	3	10
Retirées au cours de la période	—	(9)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	43	58

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	22	2
Émises contre trésorerie	14	—
Retirées au cours de la période	(0)	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	36	2

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	792	823
Émises contre trésorerie	41	103
Retirées au cours de la période	(75)	(208)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	758	718

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 765	1 400
Émises contre trésorerie	341	309
Retirées au cours de la période	(143)	(243)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 963	1 466

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 760	1 619
Émises contre trésorerie	348	235
Retirées au cours de la période	(119)	(184)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 989	1 670

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie A de l'option 100/100	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie F de l'option 100/100	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	250	3

Au 31 décembre 2022

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie A de l'option 75/100	250	2
Parts de catégorie A de l'option 100/100	250	2
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	250	2
Parts de catégorie F de l'option 100/100	250	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	250	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	250	2

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds concentré mondial équilibré (« fonds sous-jacent »). L'objectif de placement fondamental du fonds sous-jacent est de produire un taux de rendement total concurrentiel composé de gains en capital et de revenus d'intérêts et de dividendes, tout en maintenant une volatilité inférieure à celle des fonds composés exclusivement d'actions, en plaçant son actif principalement dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres à revenu fixe canadiens et étrangers, sans restriction aucune quant à la capitalisation boursière des émetteurs.

Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent. Les montants présentés sont fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2023

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Couronne danoise	18	6 068	—	6 086	7,6
Euro	47	8 655	(3 613)	5 089	6,4
Yen	11	2 249	—	2 260	2,8
Livre sterling	28	4 669	(2 370)	2 327	2,9
Rand sud-africain	2	89	(90)	1	0,0
Franc suisse	27	1 778	—	1 805	2,3
Dollar américain	5	31 111	(1 978)	29 138	36,5
Total	138	54 619	(8 051)	46 706	58,5

Au 31 décembre 2022

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Couronne danoise	23	5 771	—	5 794	8,4
Euro	59	7 724	(3 504)	4 279	6,2
Yen	—	1 756	—	1 756	2,6
Couronne norvégienne	0	—	—	0	0,0
Livre sterling	23	3 976	(2 001)	1 998	2,9
Rand sud-africain	2	79	(81)	—	—
Franc suisse	26	1 607	—	1 633	2,4
Dollar américain	124	26 795	(2 142)	24 777	36,1
Total	257	47 708	(7 728)	40 237	58,6

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 2 335 \$ (2 012 \$ au 31 décembre 2022). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent, selon le terme à courir.

Nombre d'années	Exposition aux taux d'intérêt aux	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Moins de un an	1 489	1 311
De un à trois ans	6 916	5 993
De trois à cinq ans	4 708	5 163
De cinq à dix ans	12 042	9 806
Plus de dix ans	6 259	5 204
Total	31 414	27 477

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 1 784 \$ (1 866 \$ au 31 décembre 2022). La sensibilité du Fonds aux taux d'intérêt a été établie d'après la durée pondérée du portefeuille. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence, composé à 40 % de l'indice des obligations gouvernementales FTSE Canada et à 60 % de l'indice MSCI Monde (CAD), si l'indice avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 7 274 \$ (5 874 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent, selon les notations.

Notations	% de l'actif net aux	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
R-1 Élevé	0,9	1,4
AAA	7,6	8,3
AA	9,1	8,3
A	13,4	12,8
BBB	4,4	4,7
BB	2,5	2,7
B	1,4	1,3
Non noté	—	0,5
Total	39,3	40,0

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	78 568	—	—	78 568

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	67 787	—	—	67 787

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
	BMO Fonds concentré mondial équilibré, série I	78 568

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
	BMO Fonds concentré mondial équilibré, série I	18,78 %

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
	Parts de catégorie A de l'option 75/75	
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	261	(1 106)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	580	560
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,45	(1,97)

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	414	(1 853)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 064	944
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,39	(1,96)
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	406	(1 710)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 109	867
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,37	(1,97)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	39	(139)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	75	70
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,52	(1,97)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	(114)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	41	60
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,47	(1,90)
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	12	(3)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	33	2
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,37	(1,98)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	378	(1 688)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	784	831
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,48	(2,03)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	795	(2 857)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 822	1 441
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,44	(1,98)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	743	(3 287)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 878	1 657
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,40	(1,98)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,9 %	1,4 %
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	7,4 %	8,2 %
Obligations provinciales	20,7 %	19,4 %
Obligations municipales	0,2 %	— %
Obligations et débetures de sociétés	0,2 %	0,2 %
Obligations et débetures étrangères		
Australie	0,1 %	0,1 %
Belgique	0,2 %	0,2 %
Brésil	— %	0,0 %
Chine	0,1 %	0,1 %
Danemark	0,1 %	0,2 %
République dominicaine	— %	0,1 %
Finlande	0,1 %	0,1 %
France	0,9 %	1,1 %
Allemagne	0,6 %	0,4 %
Gibraltar	0,1 %	— %
Inde	0,1 %	0,2 %
Irlande	0,3 %	0,3 %
Italie	0,4 %	0,3 %
Japon	— %	0,1 %
Luxembourg	0,4 %	0,3 %
Mexique	— %	0,1 %
Norvège	0,2 %	0,1 %
Pays-Bas	0,5 %	0,6 %
Qatar	— %	0,1 %
Afrique du Sud	0,2 %	0,2 %
Corée du Sud	0,1 %	— %
Espagne	0,4 %	0,5 %

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Fonds concentré mondial équilibré BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Suprationales	— %	0,1 %
Suède	— %	0,1 %
Suisse	0,1 %	0,1 %
Émirats arabes unis	0,2 %	0,2 %
Royaume-Uni	2,0 %	2,0 %
États-Unis	2,9 %	3,3 %
Actions canadiennes		
Matériaux	0,2 %	0,1 %
Actions étrangères		
Chine	2,7 %	2,9 %
Danemark	7,5 %	8,3 %
Finlande	6,4 %	— %
France	— %	6,2 %
Japon	2,8 %	2,6 %
Suisse	2,3 %	2,4 %
Royaume-Uni	2,9 %	3,0 %
États-Unis	33,7 %	33,1 %
Swaps		
Swaps sur défaillance	(0,1) %	— %
Autres actifs, moins les passifs	2,2 %	1,3 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG Fonds concentré mondial équilibré BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

		Exercices clos les				
		31 décembre				
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020 ⁽⁴⁾		
Parts de catégorie A de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 5 942	5 663	6 119	2 506		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,19	9,74	11,33	10,57		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	583	581	540	237		
Frais de gestion	% 1,65	1,65	1,65	1,65		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,60	2,61	2,63	2,62		
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,60	2,61	2,63	2,62		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 0,95	6,04	1,71	—		
Parts de catégorie A de l'option 75/100						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 11 692	9 825	9 719	3 962		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,13	9,69	11,30	10,56		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	1 155	1 014	860	375		
Frais de gestion	% 1,65	1,65	1,65	1,65		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,85	2,85	2,89	2,88		
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,85	2,85	2,89	2,88		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 0,95	6,04	1,71	—		
Parts de catégorie A de l'option 100/100						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 12 723	9 686	9 376	2 976		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,01	9,60	11,24	10,54		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	1 271	1 009	834	282		
Frais de gestion	% 1,65	1,65	1,65	1,65		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 3,27	3,25	3,22	3,19		
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 3,27	3,25	3,22	3,19		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 0,95	6,04	1,71	—		
Parts de catégorie F de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 791	752	812	3		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,56	10,04	11,55	10,66		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	75	75	70	0		
Frais de gestion	% 0,65	0,65	0,65	0,65		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 1,50	1,50	1,50	1,50		
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,50	1,50	1,50	1,50		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 0,95	6,04	1,71	—		
Parts de catégorie F de l'option 75/100						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 454	404	660	629		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,48	9,98	11,50	10,63		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	43	40	57	59		
Frais de gestion	% 0,65	0,65	0,65	0,65		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 1,76	1,76	1,76	1,76		
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,76	1,76	1,76	1,76		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 0,95	6,04	1,71	—		
Parts de catégorie F de l'option 100/100						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 373	213	18	3		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,35	9,87	11,43	10,61		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	36	22	2	0		
Frais de gestion	% 0,65	0,65	0,65	0,65		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,16	2,16	2,16	2,16		
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,16	2,16	2,16	2,16		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% 0,95	6,04	1,71	—		

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Fonds concentré mondial équilibré BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre				Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020 ⁴⁾	2022		2021	2020 ⁴⁾		
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75					Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100					
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 7 789	7 771	9 376	3 858	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 20 145	17 058	18 294	4 869	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,28	9,81	11,39	10,60	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,13	9,69	11,30	10,56	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	758	792	823	364	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 989	1 760	1 619	461	
Frais de gestion	% 1,47	1,47	1,47	1,47	Frais de gestion	% 1,30	1,30	1,30	1,30	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,39	2,38	2,37	2,38	Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,87	2,85	2,79	2,78	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,39	2,38	2,37	2,38	Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,87	2,85	2,79	2,78	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,95	6,04	1,71	—	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,95	6,04	1,71	—	

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	2020 ⁴⁾	
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100					
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 20 024	17 208	15 874	4 088	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,20	9,75	11,34	10,58	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 963	1 765	1 400	387	
Frais de gestion	% 1,42	1,42	1,42	1,42	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,58	2,59	2,64	2,63	
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,58	2,59	2,64	2,63	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 0,95	6,04	1,71	—	

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds. Pour la période close le 31 décembre 2020, le Fonds n'a effectué aucune vente de titres du portefeuille. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille a été de zéro pour la période.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 8 mai 2020 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2020.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	1 247	487
Placements		
Actifs financiers non dérivés	55 170	47 174
Souscriptions à recevoir	74	57
Total de l'actif	56 491	47 718
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	40	93
Charges à payer	409	353
Total du passif	449	446
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	56 042	47 272
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	9 326	7 614
Parts de catégorie A de l'option 75/100	15 938	13 730
Parts de catégorie F de l'option 75/75	55	52
Parts de catégorie F de l'option 75/100	238	260
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	10 708	9 687
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	19 777	15 929
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12,26 \$	11,48 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	12,16 \$	11,41 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,66 \$	11,80 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,54 \$	11,70 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	12,32 \$	11,53 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	12,23 \$	11,46 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	22	2
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	169	48
Variation de la plus-value (moins-value) latente	3 617	(9 344)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	3 808	(9 294)
Total des revenus (pertes)	3 808	(9 294)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	461	390
Frais d'administration fixes (note 7)	71	61
Frais d'assurance (note 7)	242	207
Frais d'intérêts	0	—
Total des charges	774	658
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 034	(9 952)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	501	(1 433)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	848	(2 985)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	3	(0)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	19	(72)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	678	(1 914)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	985	(3 548)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,72	(2,65)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,71	(2,68)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,86	(2,66)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,90	(2,73)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,79	(2,65)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,68	(2,63)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 614	6 561
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	501	(1 433)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 255	3 471
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 044)	(2 417)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 211	1 054
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 712	(379)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 326	6 182
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	13 730	14 628
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	848	(2 985)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	7 774	7 253
Retrait des parts pouvant être retirées	(6 414)	(6 611)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 360	642
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 208	(2 343)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	15 938	12 285
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	52	3
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	(0)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	(0)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	55	3

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	260	360
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	19	(72)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	(41)	(47)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(41)	(47)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(22)	(119)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	238	241
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9 687	9 106
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	678	(1 914)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 449	1 792
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 106)	(677)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	343	1 115
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 021	(799)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 708	8 307

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	15 929	16 770
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	985	(3 548)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 459	3 983
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 596)	(2 134)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 863	1 849
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 848	(1 699)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	19 777	15 071
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	47 272	47 428
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 034	(9 952)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	16 937	16 499
Retrait des parts pouvant être retirées	(11 201)	(11 886)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	5 736	4 613
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 770	(5 339)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	56 042	42 089

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 034	(9 952)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(169)	(48)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(3 617)	9 344
Augmentation (diminution) des charges à payer	56	(18)
Achats de placements	(6 010)	(4 923)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 800	1 150
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(4 906)	(4 447)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	11 252	10 991
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(5 586)	(6 507)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	5 666	4 484
Augmentation nette de la trésorerie	760	37
Trésorerie à l'ouverture de la période	487	946
Trésorerie à la clôture de la période	1 247	983
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	22	2
Frais d'intérêts payés*	0	—

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions mondiales — 98,4 %			
BMO Fonds concentré d'actions mondiales, série I	3 292 698	49 301	55 170
Total du portefeuille de placements — 98,4 %		49 301	55 170
Autres actifs, moins les passifs — 1,6 %			872
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			56 042

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	8 mai 2020
Parts de catégorie A de l'option 75/100	8 mai 2020
Parts de catégorie F de l'option 75/75	8 mai 2020
Parts de catégorie F de l'option 75/100	8 mai 2020
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	8 mai 2020
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	8 mai 2020

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	663	491
Émises contre trésorerie	264	293
Retirées au cours de la période	(166)	(206)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	761	578

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 204	1 098
Émises contre trésorerie	630	612
Retirées au cours de la période	(523)	(555)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 311	1 155

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	4	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	4	0

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	22	27
Retirées au cours de la période	(3)	(5)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	19	22

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	840	680
Émises contre trésorerie	117	153
Retirées au cours de la période	(88)	(58)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	869	775

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 391	1 257
Émises contre trésorerie	358	336
Retirées au cours de la période	(132)	(181)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 617	1 412

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	250	3

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	250	3

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds concentré d'actions mondiales (« fonds sous-jacent »). L'objectif de placement fondamental du fonds sous-jacent est d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant dans un portefeuille d'actions et de titres apparentés à des actions de bonne qualité d'émetteurs du monde entier. Le gestionnaire de portefeuille investit surtout dans des actions de sociétés qui sont négociées à des bourses de valeurs reconnues partout dans le monde.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent. Les montants présentés sont fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2023

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Couronne danoise	35	7 872	—	7 907	14,1
Euro	10	5 599	—	5 609	10,0
Yen	15	2 587	—	2 602	4,6
Livre sterling	—	2 642	—	2 642	4,7
Franc suisse	27	2 088	—	2 115	3,8
Dollar américain	16	33 902	—	33 918	60,5
Total	103	54 690	—	54 793	97,7

Au 31 décembre 2022

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Couronne danoise	56	6 121	—	6 177	13,1
Euro	33	4 479	—	4 512	9,5
Yen	31	2 041	—	2 072	4,4
Livre sterling	23	2 431	—	2 454	5,2
Franc suisse	37	2 009	—	2 046	4,3
Dollar américain	171	29 569	—	29 740	62,9
Total	351	46 650	—	47 001	99,4

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 2 740 \$ (2 350 \$ au 31 décembre 2022). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement de son indice de référence, si l'indice MSCI Monde (rendement total) (net, CAD) avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 5 203 \$ (4 184 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique

n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	55 170	—	—	55 170

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	47 174	—	—	47 174

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Fonds concentré d'actions mondiales, série I	55 170	47 174

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Fonds concentré d'actions mondiales, série I	2,62 %	2,42 %
--	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	501	(1 433)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	697	541
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,72	(2,65)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	848	(2 985)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 196	1 112
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,71	(2,68)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	4	0
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,86	(2,66)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	19	(72)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	21	26
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,90	(2,73)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	678	(1 914)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	862	723
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,79	(2,65)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	985	(3 548)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 450	1 350
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,68	(2,63)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,9 %	0,8 %
Actions étrangères		
Chine	5,0 %	4,8 %
Danemark	14,1 %	13,0 %
France	10,0 %	9,5 %
Japon	4,6 %	4,3 %
Suisse	3,7 %	4,3 %
Royaume-Uni	4,7 %	5,2 %
États-Unis	55,4 %	57,6 %
Autres actifs, moins les passifs	1,6 %	0,5 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

FPG Fonds concentré d'actions mondiales BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

	Exercices clos les			
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 9 326	7 614	6 561	2 711
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,26	11,48	13,36	11,49
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	761	663	491	236
Frais de gestion	% 1,75	1,75	1,75	1,75
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,97	2,98	3,00	3,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,97	2,98	3,00	3,01
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,53	4,94	4,68	4,61

	Exercices clos les			
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/100				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 15 938	13 730	14 628	6 286
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,16	11,41	13,32	11,50
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 311	1 204	1 098	547
Frais de gestion	% 1,75	1,75	1,75	1,75
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 3,29	3,30	3,32	3,32
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 3,29	3,30	3,32	3,32
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,53	4,94	4,68	4,61

	Exercices clos les			
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 55	52	3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,66	11,80	13,59	11,57
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	4	4	0	0
Frais de gestion	% 0,75	0,75	0,75	0,75
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,89	1,89	1,89	1,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,89	1,89	1,89	1,89
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,53	4,94	4,68	4,61

	Exercices clos les			
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/100				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 238	260	360	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,54	11,70	13,52	11,54
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	19	22	27	0
Frais de gestion	% 0,75	0,75	0,75	0,75
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,20	2,20	2,20	2,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,20	2,20	2,20	2,21
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,53	4,94	4,68	4,61

	Exercices clos les			
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021	2020 ⁴⁾
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 10 708	9 687	9 106	3 576
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,32	11,53	13,39	11,50
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	869	840	680	311
Frais de gestion	% 1,57	1,57	1,57	1,57
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,77	2,78	2,81	2,81
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,77	2,78	2,81	2,81
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,53	4,94	4,68	4,61

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Fonds concentré d'actions mondiales BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre		
		2022	2021	2020 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 19 777	15 929	16 770	5 489
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,23	11,46	13,34	11,48
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	1 617	1 391	1 257	478
Frais de gestion	% 1,48	1,48	1,48	1,48
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,97	2,96	3,03	3,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,97	2,96	3,03	3,04
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,53	4,94	4,68	4,61

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernant la période du 8 mai 2020 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2020.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	78	187
Placements		
Actifs financiers non dérivés	9 554	9 160
Souscriptions à recevoir	1	66
Total de l'actif	9 633	9 413
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	2	59
Charges à payer	71	69
Total du passif	73	128
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 560	9 285
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	1 377	1 379
Parts de catégorie A de l'option 75/100	2 069	2 003
Parts de catégorie F de l'option 75/75	3	2
Parts de catégorie F de l'option 75/100	2	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	2 188	2 188
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	3 921	3 711
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	9,44 \$	8,92 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	9,36 \$	8,87 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	9,64 \$	9,07 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	9,57 \$	9,02 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	9,47 \$	8,95 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	9,40 \$	8,90 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Revenus d'intérêts	—	0
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Perte nette réalisée	(25)	(17)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	689	(2 105)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	664	(2 122)
Total des revenus (pertes)	664	(2 122)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	85	65
Frais d'administration fixes (note 7)	13	10
Frais d'assurance (note 7)	43	32
Total des charges	141	107
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	523	(2 229)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	77	(422)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	111	(481)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1	(1)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0	(1)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	126	(601)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	208	(723)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,51	(2,84)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,50	(2,63)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,57	(2,93)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,55	(2,94)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,54	(2,98)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,50	(2,72)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 379	1 424
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	77	(422)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	102	751
Retrait des parts pouvant être retirées	(181)	(523)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(79)	228
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(2)	(194)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 377	1 230
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 003	1 239
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	111	(481)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	462	1 991
Retrait des parts pouvant être retirées	(507)	(963)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(45)	1 028
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	66	547
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 069	1 786
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2	3
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	2

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE		
<i>(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)</i>		
Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2	3
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(1)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 188	2 208
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	126	(601)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	19	474
Retrait des parts pouvant être retirées	(145)	(296)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(126)	178
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(0)	(423)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 188	1 785
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 711	2 282
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	208	(723)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	363	1 043
Retrait des parts pouvant être retirées	(361)	(94)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2	949
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	210	226
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 921	2 508

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9 285	7 159
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	523	(2 229)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	946	4 259
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 194)	(1 876)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(248)	2 383
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	275	154
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 560	7 313

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	523	(2 229)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	25	17
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(689)	2 105
Augmentation des charges à payer	2	19
Achats de placements	(100)	(2 449)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	370	150
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	131	(2 387)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	615	2 790
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(855)	(407)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(240)	2 383
Diminution nette de la trésorerie	(109)	(4)
Trésorerie à l'ouverture de la période	187	484
Trésorerie à la clôture de la période	78	480
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	—	0

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions mondiales — 99,9 %			
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables, série I	542 724	10 019	9 554
Total du portefeuille de placements — 99,9 %		10 019	9 554
Autres actifs, moins les passifs — 0,1 %			6
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			9 560

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75 et 75/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	7 mai 2021
Parts de catégorie A de l'option 75/100	7 mai 2021
Parts de catégorie F de l'option 75/75	7 mai 2021
Parts de catégorie F de l'option 75/100	7 mai 2021
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	7 mai 2021
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	7 mai 2021

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	155	128
Émises contre trésorerie	11	78
Retirées au cours de la période	(20)	(56)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	146	150

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	226	112
Émises contre trésorerie	50	211
Retirées au cours de la période	(55)	(104)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	221	219

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0	0

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0	0

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	245	198
Émises contre trésorerie	2	51
Retirées au cours de la période	(16)	(31)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	231	218

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	417	205
Émises contre trésorerie	39	113
Retirées au cours de la période	(39)	(10)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	417	308

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	250	2

Au 31 décembre 2022

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	250	2

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant dans un portefeuille mondialement diversifié d'émetteurs qui exclut les placements dans des émetteurs ayant pour activités principales la valorisation des combustibles fossiles et les infrastructures liées à ceux-ci.

Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent. Les montants présentés sont fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2023

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	3	256	—	259	2,7
Couronne danoise	1	337	—	338	3,5
Euro	2	1 049	—	1 051	11,0
Yen	13	935	—	948	9,9
Couronne norvégienne	0	—	—	0	0,0
Livre sterling	—	425	—	425	4,4
Franc suisse	1	—	—	1	0,0
Dollar américain	8	6 282	—	6 290	65,8
Total	28	9 284	—	9 312	97,3

Au 31 décembre 2022

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Dollar australien	2	268	—	270	2,9
Couronne danoise	1	244	—	245	2,6
Euro	3	845	—	848	9,1
Yen	3	787	—	790	8,5
Couronne norvégienne	0	—	—	0	0,0
Livre sterling	—	373	—	373	4,0
Franc suisse	1	172	—	173	1,9
Dollar américain	10	6 250	—	6 260	67,4
Total	20	8 939	—	8 959	96,4

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 466 \$ (448 \$ au 31 décembre 2022). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et le rendement de son indice de référence, si l'indice MSCI Monde (CAD) avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 1 060 \$ (929 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	9 554	—	—	9 554

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	9 160	—	—	9 160

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables, série I	9 554	9 160

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables, série I	2,53 %	1,64 %
--	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	77	(422)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	151	149
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,51	(2,84)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	111	(481)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	223	183
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,50	(2,63)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,57	(2,93)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,55	(2,94)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	126	(601)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	233	202
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,54	(2,98)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	208	(723)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	418	266
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,50	(2,72)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actions étrangères		
Australie	2,7 %	2,9 %
Canada	2,0 %	2,2 %
Danemark	3,5 %	2,7 %
France	2,4 %	1,6 %
Allemagne	1,7 %	1,1 %
Inde	3,2 %	3,2 %
Irlande	3,5 %	3,2 %
Japon	9,8 %	8,4 %
Pays-Bas	3,4 %	3,3 %
Suisse	— %	1,9 %
Taiwan	2,3 %	1,9 %
Royaume-Uni	4,4 %	8,2 %
États-Unis	60,2 %	57,8 %
Autres actifs, moins les passifs	0,9 %	1,6 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

		Exercices clos les 31 décembre		
		Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 377	1 379	1 424
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,44	8,92	11,12
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		146	155	128
Frais de gestion	%	1,75	1,75	1,75
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,91	2,84	2,83
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,91	2,84	2,83
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,06	1,91	0,68

		Exercices clos les 31 décembre		
		Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/100				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	2 069	2 003	1 239
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,36	8,87	11,10
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		221	226	112
Frais de gestion	%	1,75	1,75	1,75
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	3,29	3,27	3,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,29	3,27	3,30
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,06	1,91	0,68

		Exercices clos les 31 décembre		
		Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3	2	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,64	9,07	11,19
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0	0
Frais de gestion	%	0,75	0,75	0,75
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,87	1,86	1,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,87	1,86	1,86
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,06	1,91	0,68

		Exercices clos les 31 décembre		
		Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/100				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	2	2	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,57	9,02	11,17
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0	0
Frais de gestion	%	0,75	0,75	0,75
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,17	2,17	2,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,17	2,17	2,17
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,06	1,91	0,68

		Exercices clos les 31 décembre		
		Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	2 188	2 188	2 208
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,47	8,95	11,13
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		231	245	198
Frais de gestion	%	1,57	1,57	1,57
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,72	2,65	2,65
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,72	2,65	2,65
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,06	1,91	0,68

		Exercices clos les 31 décembre		
		Semestre clos le 30 juin 2023	2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3 921	3 711	2 282
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,40	8,90	11,11
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		417	417	205
Frais de gestion	%	1,48	1,48	1,48
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	3,00	3,02	3,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,00	3,02	3,01
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,06	1,91	0,68

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 7 mai 2021 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2021.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	186	152
Placements		
Actifs financiers non dérivés	5 781	3 549
Souscriptions à recevoir	1	6
Distributions à recevoir des fiducies de placement	33	25
Total de l'actif	6 001	3 732
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	2	5
Charges à payer	29	21
Total du passif	31	26
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 970	3 706
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	412	346
Parts de catégorie A de l'option 75/100	833	782
Parts de catégorie A de l'option 100/100	1 268	1 001
Parts de catégorie F de l'option 75/75	3	2
Parts de catégorie F de l'option 75/100	223	209
Parts de catégorie F de l'option 100/100	3	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	178	356
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	377	145
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	2 673	862
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	9,76 \$	9,16 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	9,70 \$	9,11 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	9,62 \$	9,06 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	9,97 \$	9,31 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	9,93 \$	9,28 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	9,83 \$	9,21 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	9,78 \$	9,17 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	9,74 \$	9,14 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	9,69 \$	9,11 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Distributions reçues des fiducies de placement	57	33
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Perte nette réalisée	(10)	(10)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	269	(534)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	316	(511)
Total des revenus (pertes)	316	(511)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	26	17
Frais d'administration fixes (note 7)	6	4
Frais d'assurance (note 7)	20	13
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	1	0
Total des charges	53	34
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	263	(545)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	24	(54)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	50	(91)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	71	(134)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1	(1)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14	(33)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0	(1)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	20	(49)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	11	(23)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	72	(159)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,59	(1,78)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,59	(1,81)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,59	(1,80)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,66	(1,75)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,65	(1,76)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,62	(1,75)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	0,71	(1,86)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	0,59	(1,79)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	0,42	(1,78)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	346	295
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	24	(54)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	75	304
Retrait des parts pouvant être retirées	(33)	(272)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	42	32
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	66	(22)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	412	273
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	782	477
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	50	(91)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	269	137
Retrait des parts pouvant être retirées	(268)	(5)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1	132
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	51	41
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	833	518

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 001	724
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	71	(134)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 969	505
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 773)	(398)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	196	107
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	267	(27)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 268	697
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2	3
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	2
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	209	198
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	(33)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	(33)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	223	165

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	3
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(1)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	1
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	1
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	356	299
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	(49)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	8	375
Retrait des parts pouvant être retirées	(206)	(291)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(198)	84
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(178)	35
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	178	334

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	145	141
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	(23)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	222	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	221	—
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	232	(23)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	377	118
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	862	749
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	72	(159)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 749	371
Retrait des parts pouvant être retirées	(10)	(134)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 739	237
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 811	78
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 673	827

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

	30 juin 2023	30 juin 2022
<i>Périodes closes les</i>		
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 706	2 889
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	263	(545)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 292	1 693
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 291)	(1 100)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 001	593
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 264	48
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 970	2 937

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	263	(545)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	10	10
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(269)	534
Augmentation des distributions à recevoir des fiducies de placement	(8)	(3)
Augmentation des charges à payer	8	3
Achats de placements	(2 160)	(800)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	187	251
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(1 969)	(550)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 305	1 082
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(302)	(487)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	2 003	595
Augmentation nette de la trésorerie	34	45
Trésorerie à l'ouverture de la période	152	57
Trésorerie à la clôture de la période	186	102
Information supplémentaire :		
Distributions reçues des fiducies de placement*	49	30

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré mondial — 96,8 %			
FNB BMO ESG Équilibré	182 502	5 908	5 781
Total du portefeuille de placements — 96,8 %		5 908	5 781
Autres actifs, moins les passifs — 3,2 %			189
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			5 970

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

FPG FNB ESG Équilibré BMO

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75, 75/100 et 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	7 mai 2021
Parts de catégorie A de l'option 75/100	7 mai 2021
Parts de catégorie A de l'option 100/100	7 mai 2021
Parts de catégorie F de l'option 75/75	7 mai 2021
Parts de catégorie F de l'option 75/100	7 mai 2021
Parts de catégorie F de l'option 100/100	7 mai 2021
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	7 mai 2021
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	7 mai 2021
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	7 mai 2021

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	38	27
Émises contre trésorerie	8	32
Retirées au cours de la période	(4)	(28)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	42	31
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	86	45
Émises contre trésorerie	28	14
Retirées au cours de la période	(28)	(1)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	86	58
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	110	68
Émises contre trésorerie	208	50
Retirées au cours de la période	(186)	(40)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	132	78
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0	0

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	23	18
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	23	18

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0	0
Émises contre trésorerie	—	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0	0

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	39	28
Émises contre trésorerie	1	38
Retirées au cours de la période	(22)	(29)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	18	37

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	16	13
Émises contre trésorerie	23	—
Retirées au cours de la période	(0)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	39	13

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	95	70
Émises contre trésorerie	182	37
Retirées au cours de la période	(1)	(14)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	276	93

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Catégorie		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie A de l'option 100/100	250	2
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie F de l'option 100/100	250	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	250	2

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB ESG Équilibré BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Au 31 décembre 2022		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie A de l'option 100/100	250	2
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie F de l'option 100/100	250	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	250	2

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le FNB BMO ESG Équilibré (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif d'offrir un équilibre entre le revenu et le potentiel d'appréciation du capital à long terme, principalement en investissant dans des FNB choisis en fonction de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié d'actions et de titres à revenu fixe mondiaux.

Risque de change

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent, car ce dernier était principalement investi dans des titres canadiens.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Autre risque de marché

Le Fonds est exposé, indirectement, mais de façon significative, à l'autre risque de marché du fait de son placement dans le fonds sous-jacent qui investit dans des actions. Selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de son indice de référence, composé à 40 % de l'indice MSCI Monde (rendement total), à 20 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement total) et à 40 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, si l'indice avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 615 \$ (356 \$ au 31 décembre 2022). La corrélation historique n'est pas représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023				
Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	5 781	—	—	5 781

Au 31 décembre 2022				
Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	3 549	—	—	3 549

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au	Au
	30 juin 2023	31 décembre 2022
FNB BMO ESG Équilibré	5 781	3 549

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

FNB BMO ESG Équilibré	11,05 %	7,47 %
-----------------------	---------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
	Parts de catégorie A de l'option 75/75	
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	24	(54)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	40	30
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,59	(1,78)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	50	(91)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	85	50
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,59	(1,81)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB ESG Équilibré BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	71	(134)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	119	74
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,59	(1,80)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,66	(1,75)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	(33)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	23	18
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,65	(1,76)
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,62	(1,75)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	(49)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	28	27
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,71	(1,86)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	(23)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	19	13
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,59	(1,79)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	72	(159)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	169	90
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,42	(1,78)

Commissions de courtage

Périodes closes les	30 juin 2023 (\$)	30 juin 2022 (\$)
Total des commissions de courtage versées	1	0
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	—	—

La Société peut choisir des courtiers avec lesquels elle conclut des « accords de paiement indirect » si elle estime en toute bonne foi que la commission est raisonnable par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Aucun montant au titre des accords de paiement indirect versé ou dû aux courtiers par le Fonds n'a été dûment constaté pour les périodes considérées.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	14,1 %	14,3 %
Fonds à revenu fixe canadiens	32,2 %	33,6 %
Fonds d'actions internationales	14,4 %	14,1 %
Fonds d'actions américaines	31,5 %	30,3 %
Fonds à revenu fixe américains	4,0 %	3,5 %
Autres actifs, moins les passifs	3,8 %	4,2 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB ESG Équilibré BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023



Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre	
		2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/75			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 412	346	295
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,76	9,16	10,72
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	42	38	27
Frais de gestion	% 1,40	1,40	1,40
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,24	2,23	2,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,24	2,23	2,23
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	8,23	—

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre	
		2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/100			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 833	782	477
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,70	9,11	10,70
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	86	86	45
Frais de gestion	% 1,40	1,40	1,40
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,45	2,54	2,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,45	2,54	2,55
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	8,23	—

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre	
		2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 100/100			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 268	1 001	724
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,62	9,06	10,68
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	132	110	68
Frais de gestion	% 1,40	1,40	1,40
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,92	2,88	2,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,92	2,88	2,89
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	8,23	—

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre	
		2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/75			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3	2	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,97	9,31	10,79
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	0	0	0
Frais de gestion	% 0,40	0,40	0,40
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,19	1,19	1,19
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,19	1,19	1,19
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	8,23	—

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre	
		2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/100			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 223	209	198
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,93	9,28	10,78
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	23	23	18
Frais de gestion	% 0,40	0,40	0,40
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,43	1,43	1,43
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,43	1,43	1,43
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	8,23	—

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre	
		2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 100/100			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3	3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,83	9,21	10,75
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	0	0	0
Frais de gestion	% 0,40	0,40	0,40
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,86	1,86	1,86
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,86	1,86	1,86
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	8,23	—

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre	
		2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 178	356	299
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,78	9,17	10,73
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	18	39	28
Frais de gestion	% 1,22	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,12	2,11	2,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,12	2,11	2,11
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	8,23	—

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB ESG Équilibré BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre	
		2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 377	145	141
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,74	9,14	10,72
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	39	16	13
Frais de gestion	% 1,18	1,18	1,18
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,31	2,33	2,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,31	2,33	2,31
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	8,23	—

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercices clos les 31 décembre	
		2022	2021 ⁴⁾
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 2 673	862	749
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 9,69	9,11	10,70
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	276	95	70
Frais de gestion	% 1,05	1,05	1,05
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,55	2,57	2,57
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,55	2,57	2,57
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	8,23	—

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds. Pour la période close le 31 décembre 2021, le Fonds n'a effectué aucune vente de titres du portefeuille. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille a été de zéro pour la période.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernant la période du 7 mai 2021 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2021.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

(non audité)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	163	22
Placements		
Actifs financiers non dérivés	3 169	898
Souscriptions à recevoir	8	—
Total de l'actif	3 340	920
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Achats de placements à payer	100	—
Rachats à payer	1	—
Charges à payer	17	4
Total du passif	118	4
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 222	916
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	368	177
Parts de catégorie A de l'option 75/100	560	97
Parts de catégorie A de l'option 100/100	131	96
Parts de catégorie F de l'option 75/75	3	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	3	3
Parts de catégorie F de l'option 100/100	2	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	1 139	485
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	911	51
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	105	2
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10,09 \$	10,00 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10,06 \$	9,99 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	10,02 \$	9,97 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,21 \$	10,06 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10,19 \$	10,05 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	10,14 \$	10,03 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	10,11 \$	10,01 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	10,08 \$	10,00 \$
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	10,07 \$	9,99 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
REVENUS		
Distributions reçues des fiducies de placement	29	0
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Variation de la moins-value latente	(11)	(0)
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	18	(0)
Total des revenus	18	(0)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	17	0
Frais d'administration fixes (note 7)	3	0
Frais d'assurance (note 7)	6	0
Total des charges	26	0
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(8)	(0)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0	(0)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	(3)	(0)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0	(0)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0	(0)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0	(0)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0	(0)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	(1)	(0)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	(3)	(0)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	(1)	(0)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,02	(0,12)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	(0,10)	(0,12)
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,05	(0,13)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,15	(0,12)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,14	(0,12)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,11	(0,12)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	(0,02)	(0,12)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	(0,06)	(0,12)
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	(0,16)	(0,12)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

(non audité) (suite)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	177	—
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	891	2
Retrait des parts pouvant être retirées	(700)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	191	2
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	191	2
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	368	2
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	97	—
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3)	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 295	2
Retrait des parts pouvant être retirées	(829)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	466	2
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	463	2
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	560	2

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	96	—
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	139	2
Retrait des parts pouvant être retirées	(104)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	35	2
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	35	2
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	131	2
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	—
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	3
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	3
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	3

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

(non audité) (suite)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	—
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	3
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	3
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	3
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2	—
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	3
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	3
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	3

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	485	—
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1)	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	700	3
Retrait des parts pouvant être retirées	(45)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	655	3
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	654	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 139	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	51	—
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3)	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	884	2
Retrait des parts pouvant être retirées	(21)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	863	2
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	860	2
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	911	2

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

(non audité) (suite)

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU AU PROFIT DES PROPRIÉTAIRES DE POLICE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2	—
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1)	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	104	2
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	104	2
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	103	2
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	105	2
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	916	—
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(8)	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 013	22
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 699)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 314	22
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 306	22
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 222	22

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

(non audité) (suite)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(8)	0
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les dérivés	11	0
Augmentation des charges à payer	13	0
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(29)	0
Achats de placements	(2 153)	(22)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(2 166)	(22)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 372	22
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(65)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	2 307	22
Augmentation nette de la trésorerie	141	0
Trésorerie à l'ouverture de la période	22	—
Trésorerie à la clôture de la période	163	0

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'obligations mondiales — 98,4 %			
BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables, série I	344 098	3 194	3 169
Total du portefeuille de placements — 98,4 %		3 194	3 169
Autres actifs, moins les passifs — 1,6 %			53
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			3 222

* Le cas échéant, les distributions provenant des titres en portefeuille considérées comme des remboursements de capital servent à réduire le prix de base rajusté de ces titres.

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023



Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, F et Prestige des options 75/75, 75/100 et 100/100, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 100/100	10 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10 juin 2022
Parts de catégorie F de l'option 100/100	10 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	10 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	10 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	10 juin 2022

Évolution des parts

Le nombre de parts émises et en circulation est présenté dans le tableau ci-après.

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	18	—
Émises contre trésorerie	87	0
Retirées au cours de la période	(69)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	36	0

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	10	—
Émises contre trésorerie	128	0
Retirées au cours de la période	(82)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	56	0

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	10	—
Émises contre trésorerie	13	0
Retirées au cours de la période	(10)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	13	0

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0	—
Émises contre trésorerie	—	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0	0

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2023	30 juin 2022
--	--------------	--------------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0	—
Émises contre trésorerie	—	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0	0

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0	—
Émises contre trésorerie	—	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0	0

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	48	—
Émises contre trésorerie	69	0
Retirées au cours de la période	(4)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	113	0

Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	5	—
Émises contre trésorerie	87	0
Retirées au cours de la période	(2)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	90	0

Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0	—
Émises contre trésorerie	10	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	10	0

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2023	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Catégorie		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie A de l'option 100/100	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie F de l'option 100/100	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	250	3

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Au 31 décembre 2022

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 75/75	250	2
Parts de catégorie A de l'option 75/100	250	2
Parts de catégorie A de l'option 100/100	250	2
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie F de l'option 100/100	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100	250	2
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100	250	2

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif d'offrir un revenu d'intérêts élevé ainsi qu'un potentiel de plus-value en investissant principalement dans un portefeuille mondial de titres à revenu fixe au moyen d'une méthode de placement responsable.

Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change, par son placement dans le fonds sous-jacent. Les montants présentés sont fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le notionnel des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2023

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Euro	17	1 411	(1 428)	0	0,0
Livre sterling	12	833	(855)	(10)	(0,3)
Rand sud-africain	0	34	(34)	0	0,0
Dollar américain	12	820	(835)	(3)	(0,1)
Total	41	3 098	(3 152)	(13)	(0,4)

Au 31 décembre 2022

Devise	Trésorerie et autres créances et dettes courantes (\$)	Placements (monétaires et non monétaires) (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Position nette en devises (\$)	% de l'actif net
Euro	6	384	(395)	(5)	(0,5)
Livre sterling	2	209	(214)	(3)	(0,3)
Rand sud-africain	1	10	(10)	1	0,1
Dollar américain	13	287	(303)	(3)	(0,3)
Total	22	890	(922)	(10)	(1,0)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 1 \$ (1 \$ au 31 décembre 2022). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, par son placement dans le fonds sous-jacent, selon le terme à courir.

Nombre d'années	Exposition aux taux d'intérêt aux	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Moins de un an	37	12
De un à trois ans	547	169
De trois à cinq ans	944	265
De cinq à dix ans	1 442	375
Plus de dix ans	146	70
Total	3 116	891

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 160 \$ (45 \$ au 31 décembre 2022). La sensibilité du Fonds aux taux d'intérêt a été établie d'après la durée pondérée du portefeuille. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Autre risque de marché

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de marché, par son placement dans le fonds sous-jacent qui était pleinement investi dans des titres à revenu fixe.

Risque de crédit

Le tableau ci-après présente l'exposition du Fonds au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent, selon les notations.

Notations	% de l'actif net aux	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA	1,3	2,6
AA	2,9	3,0
A	12,5	13,5
BBB	41,5	43,0
BB	24,3	23,5
B	13,4	11,5
CCC	0,1	0,1
Non noté	0,6	0,4
Total	96,6	97,6

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2023

Hiérarchie de la juste valeur

Le Fonds classe ses instruments financiers en trois niveaux fondés sur les données utilisées pour les évaluer. Les titres de niveau 1 sont évalués selon les prix cotés sur les marchés actifs pour des titres identiques.

Les titres de niveau 2 sont évalués selon les données observables importantes sur le marché, comme les prix cotés de titres similaires et les prix cotés sur les marchés non actifs, ou selon les données observables entrant dans les modèles.

Les titres de niveau 3 sont évalués selon des données non observables importantes, fondées sur des hypothèses établies par la Société en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2023

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	3 169	—	—	3 169

Au 31 décembre 2022

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	898	—	—	898

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2023 (aucun en 2022).

Entités structurées non consolidées

L'information sur la valeur comptable et la taille de l'investissement dans des entités structurées est présentée dans les tableaux ci-après.

Valeur comptable	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables, série I	3 169	898

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent

BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables, série I	2,92 %	0,64 %
---	--------	--------

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part, pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	27	0
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,02	(0,12)

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3)	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	29	0
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,10)	(0,12)
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	10	0
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,05	(0,13)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,15	(0,12)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,14	(0,12)
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0	0
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,11	(0,12)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1)	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	65	0
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,02)	(0,12)
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3)	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	58	0
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,06)	(0,12)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Périodes closes les	30 juin 2023	30 juin 2022
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1)	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	5	0
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,16)	(0,12)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 30 juin 2022.

Risque de concentration

Le tableau qui suit présente le risque de concentration du Fonds, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Obligations et débetures étrangères		
Arménie	— %	0,4 %
Australie	1,0 %	0,7 %
Belgique	1,6 %	1,5 %
Bermudes	— %	0,4 %
Brésil	0,2 %	0,3 %
Canada	1,7 %	1,6 %
Chili	0,2 %	0,2 %
Chine	1,1 %	0,9 %
Danemark	1,5 %	1,4 %
République dominicaine	0,5 %	0,4 %
Finlande	1,0 %	0,7 %
France	10,2 %	8,0 %
Allemagne	4,4 %	3,2 %
Hong Kong	0,3 %	0,5 %
Inde	1,4 %	1,4 %
Irlande	2,6 %	2,8 %
Italie	3,6 %	2,6 %
Japon	— %	1,3 %
Luxembourg	3,4 %	2,9 %
Mexique	0,2 %	1,2 %
Norvège	1,3 %	1,0 %
Pays-Bas	4,7 %	4,7 %
Pérou	0,2 %	0,2 %
Portugal	— %	0,3 %
Qatar	— %	1,0 %
Roumanie	0,3 %	0,2 %
Afrique du Sud	2,1 %	1,9 %
Corée du Sud	0,4 %	0,3 %
Espagne	4,3 %	4,2 %

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Supranationales	0,3 %	0,5 %
Suède	0,3 %	0,6 %
Suisse	1,1 %	0,8 %
Émirats arabes unis	2,1 %	2,0 %
Royaume-Uni	15,7 %	14,5 %
États-Unis	29,1 %	32,8 %
Swaps		
Swaps sur défaillance	(0,6) %	0,2 %
Autres actifs, moins les passifs	3,8 %	2,4 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

Information supplémentaire (non auditée)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières relatives au Fonds qui ont pour but de vous aider à comprendre le rendement du Fonds pour les périodes indiquées.

	Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 368	177
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,09	10,00
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	36	18
Frais de gestion	% 1,70	1,70
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,69	2,69
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,69	2,69
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—

	Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 560	97
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,06	9,99
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	56	10
Frais de gestion	% 1,70	1,70
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,90	2,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,90	2,89
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—

	Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 131	96
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,02	9,97
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	13	10
Frais de gestion	% 1,70	1,70
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 3,29	3,29
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 3,29	3,29
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—

	Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 3	3
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,21	10,06
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	0	0
Frais de gestion	% 0,70	0,70
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 1,51	1,51
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,51	1,51
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—

	Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 3	3
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,19	10,05
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	0	0
Frais de gestion	% 0,70	0,70
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 1,72	1,72
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,72	1,72
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—

	Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 2	2
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,14	10,03
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	0	0
Frais de gestion	% 0,70	0,70
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,16	2,16
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,16	2,16
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—

	Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 1 139	485
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 10,11	10,01
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	113	48
Frais de gestion	% 1,60	1,60
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,35	2,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,35	2,36
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

Information supplémentaire (non audité) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)

30 juin 2023

	Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022 ⁴⁾
Parts de catégorie Prestige de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 911	51
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,08	10,00
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	90	5
Frais de gestion	% 1,56	1,56
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,69	2,69
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,69	2,69
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% —	—

	Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2023	2022 ⁴⁾
Parts de catégorie Prestige de l'option 100/100		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 105	2
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,07	9,99
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	10	0
Frais de gestion	% 1,35	1,35
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,89	2,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 2,89	2,89
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% —	—

¹⁾ Données au 30 juin ou au 31 décembre de la période indiquée, le cas échéant.

²⁾ Le ratio des frais de gestion d'une catégorie donnée correspond à la somme de toutes les charges attribuées à cette catégorie, le cas échéant, y compris les charges d'impôt et d'intérêt, mais à l'exclusion des commissions de courtage et des autres coûts de transactions du portefeuille, divisée par la valeur liquidative moyenne quotidienne annualisée de cette catégorie.

³⁾ Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement ses placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds. Pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022, le Fonds n'a effectué aucune vente de titres du portefeuille. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille a été de zéro pour la période.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernant la période du 10 juin 2022 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2022.

Notes complémentaires (non auditées)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

30 juin 2023

1. Les Fonds

Les Fonds de placement garanti BMO (les « Fonds ») sont offerts au moyen d'un contrat de rente à capital variable émis par BMO Société d'assurance-vie (la « Société »), aux termes de la *Loi sur les sociétés d'assurances* (Canada), et sont réglementés par l'Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes (ACCAP). La Société est le propriétaire inscrit des actifs des Fonds au profit des propriétaires de police. L'adresse du siège social de la Société est le 60 Yonge Street, Toronto (Ontario). Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes. Les Fonds ont été établis comme suit :

Fonds	Date d'établissement
FPG du marché monétaire BMO	2 décembre 2013
FPG canadien de croissance équilibré BMO	2 décembre 2013
FPG canadien stratégie de revenu BMO	2 décembre 2013
FPG américain de croissance équilibré BMO	2 décembre 2013
FPG nord-américain stratégie de revenu BMO	2 décembre 2013
FPG Portefeuille FNB à revenu fixe BMO	21 juin 2016
FPG Portefeuille FNB de revenu BMO	21 juin 2016
FPG Portefeuille FNB conservateur BMO	21 juin 2016
FPG Portefeuille FNB équilibré BMO	21 juin 2016
FPG Portefeuille FNB croissance BMO	21 juin 2016
FPG Portefeuille FNB actions de croissance BMO	21 juin 2016
FPG FNB d'actions américaines à faible volatilité BMO	21 juin 2016
FPG FNB d'actions canadiennes à faible volatilité BMO	21 juin 2016
FPG de revenu mensuel BMO	9 janvier 2017
FPG de l'allocation de l'actif BMO	14 mai 2018
FPG de revenu mensuel élevé II BMO	14 mai 2018
FPG équilibré gestion tactique BMO	14 mai 2018
FPG de dividendes BMO	14 mai 2018
FPG Fonds mondial équilibré BMO	6 mai 2019
FPG FNB d'actions internationales à faible volatilité BMO	6 mai 2019
FPG Fonds concentré mondial équilibré BMO	8 mai 2020
FPG Fonds concentré d'actions mondiales BMO	8 mai 2020
FPG d'actions mondiales à perspectives durables BMO	7 mai 2021
FPG FNB ESG Équilibré BMO	7 mai 2021
FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO	10 juin 2022

La Société est l'unique émetteur du contrat d'assurance individuelle à capital variable dans le cadre duquel des placements sont effectués dans les Fonds.

Chaque Fonds est établi en vertu de la *Loi sur les sociétés d'assurances*. Chaque Fonds investit dans des placements directs ou dans des fonds négociables en bourse sous-jacents ou des parts de fonds communs de placement.

Le contrat d'assurance individuelle à capital variable prévoit le versement de prestations à l'échéance ou au décès.

L'état de la situation financière et les notes complémentaires de chacun des Fonds sont en date du 30 juin 2023 et du 31 décembre 2022. L'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable détenu au profit des propriétaires de police, le tableau des flux de trésorerie et les notes complémentaires portent sur les périodes closes le 30 juin 2023 et le 30 juin 2022, sauf pour un Fonds établi au cours de l'une de ces périodes, auquel cas l'information fournie a trait à la période allant de la date d'établissement au 30 juin de la période applicable.

La publication de ces états financiers a été autorisée par le conseil d'administration de la Société le 6 septembre 2023.

Ces états financiers doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels au 31 décembre 2022, qui ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

2. Mode de préparation et de présentation

Ces états financiers non audités ont été préparés conformément aux IFRS et à la Norme comptable internationale (IAS) 34, *Information financière intermédiaire*, publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB). Les états financiers ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception de la réévaluation des actifs financiers et des passifs financiers (y compris des instruments financiers dérivés) mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN).

3. Sommaire des principales méthodes comptables

Instruments financiers

Les instruments financiers englobent les actifs financiers et passifs financiers, notamment les actions et les titres de créance, les fonds d'investissement et les instruments dérivés. Ces placements font partie d'un groupe d'instruments financiers gérés conformément à la stratégie de placement des Fonds et évalués à la juste valeur.

Les Fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). À la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont comptabilisés à la juste valeur. Un instrument financier est comptabilisé lorsque les Fonds deviennent partie aux dispositions contractuelles de l'instrument et décomptabilisé lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie de l'instrument a expiré ou que la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété est transférée par les Fonds. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

30 juin 2023

de transaction. Les placements et les dérivés sont ensuite évalués à la JVRN, et toute variation de la juste valeur est constatée à l'état du résultat global à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente ».

Tous les actifs financiers et passifs financiers sont comptabilisés à l'état de la situation financière.

Les parts pouvant être retirées des Fonds sont assujetties à de nombreuses obligations contractuelles et ne répondent donc pas aux critères de classement à titre de capitaux propres. Les obligations des Fonds liées à l'actif net détenu au profit des propriétaires de police sont donc classées à titre de passifs financiers et sont présentées à la valeur des retraits.

Coût des placements

Le coût des placements correspond à la somme payée pour chaque titre et il est déterminé selon la méthode du coût moyen, mais exclut les commissions et autres coûts de transactions du portefeuille, qui sont présentés séparément à l'état du résultat global. Les gains et les pertes réalisés à la cession sont calculés en fonction du coût des placements.

Évaluation de la juste valeur

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

Les cours de clôture des titres cotés en bourse sont considérés comme étant la juste valeur s'ils s'inscrivent dans l'écart acheteur-vendeur. Lorsque le cours de clôture ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, la Société 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.

La juste valeur des obligations, des débentures, des titres adossés à des créances mobilières et des autres titres de créance correspond au dernier cours ou au cours de clôture, lorsque ce dernier se situe dans l'écart acheteur-vendeur. Les placements à court terme, le cas échéant, sont constatés au coût amorti qui se rapproche de la juste valeur, en raison de leur nature à court terme.

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative à la date d'évaluation (la « date d'évaluation » correspond à chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto), car ces valeurs peuvent être obtenues plus aisément et plus régulièrement.

Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture, directement ou indirectement, ou à des fins autres que de couverture. La juste valeur des contrats de change à terme conclus par les Fonds correspond à l'écart entre la juste valeur du contrat à la date d'évaluation et sa juste valeur d'origine.

Trésorerie

La trésorerie se compose de l'encaisse et des dépôts bancaires, y compris les acceptations bancaires et les dépôts à vue. La valeur comptable de la trésorerie correspond approximativement à la juste valeur de par sa nature à court terme.

Autres actifs et passifs

Les autres actifs et les autres passifs comprennent généralement les montants à recevoir pour la vente de placements, les souscriptions à recevoir, les distributions à recevoir des fiducies de placement, les achats de placements à payer, les rachats à payer et les charges à payer. Ces actifs financiers et passifs financiers sont, par nature, à court terme et sont ensuite évalués au coût amorti, qui se rapproche de leur juste valeur.

Participations dans des filiales, des coentreprises et des entreprises associées

Une filiale est une entité dont les Fonds détiennent le contrôle parce qu'ils sont exposés ou qu'ils ont droit à des rendements variables sur leur investissement et qu'ils ont la capacité d'influencer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'ils détiennent sur l'entité. Les Fonds ont déterminé qu'ils sont des entités d'investissement et, à ce titre, ils comptabilisent les filiales, le cas échéant, à la juste valeur. Une coentreprise est un placement établi en vertu d'un accord par lequel les Fonds exercent un contrôle conjoint avec d'autres actionnaires. Une entreprise associée est une entité pour laquelle les Fonds exercent une influence notable sur les décisions liées à l'exploitation, à l'investissement et au financement (les Fonds détiennent entre 20 % et 50 % des actions avec droit de vote de l'entité). Toutes ces entités ont été désignées, le cas échéant, comme étant à la JVRN.

Entités structurées non consolidées

La Société a déterminé que les fonds sous-jacents dans lesquels les Fonds peuvent investir constituent des entités structurées non consolidées, puisque les décisions prises à l'égard de ces titres ne découlent pas d'un droit de vote ou d'un autre droit similaire qu'ils pourraient détenir. De façon similaire, les placements dans des instruments titrisés et des titres adossés à des créances mobilières et à des créances hypothécaires sont aussi considérés comme des intérêts dans des entités structurées non consolidées.

Les Fonds investissent dans des fonds sous-jacents dont les objectifs de placement consistent à générer un revenu à court et à long terme, ainsi qu'une plus-value du capital. Ces fonds sous-jacents peuvent recourir à l'effet de levier d'une manière conforme à leur objectif de placement et aux exigences des autorités en valeurs mobilières canadiennes. Ils financent leurs activités par l'émission de parts rachetables pouvant être rachetées à la demande du porteur et conférant à celui-ci une quote-part dans l'actif net du fonds. La variation de la juste valeur de chacun des fonds sous-jacents au cours des périodes est constatée à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente » à l'état du résultat global.

Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment de prêts hypothécaires accordés par des organismes d'épargne et de crédit, des banques de crédit hypothécaire, des banques commerciales et d'autres institutions. Les titres adossés à des créances mobilières sont constitués de divers types d'actifs, dont des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur la valeur nette du bien foncier et des prêts aux étudiants.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

30 juin 2023

Les Fonds ne fournissent ni ne se sont engagés à fournir toute autre information financière importante ou autre soutien à ces entités structurées non consolidées autre que leurs placements dans ces dernières.

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Les instruments financiers sont comptabilisés sur la base du solde net ou brut à l'état de la situation financière, selon l'intention et l'obligation juridique de compenser des positions opposées sur des instruments détenus auprès des mêmes contreparties. Les montants qui font l'objet d'une compensation dans l'état de la situation financière découlent de transactions à l'égard desquelles les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire d'opérer compensation et l'intention de procéder au règlement des positions sur la base du solde net. Les montants non compensés dans l'état de la situation financière découlent de transactions visées par une convention cadre de compensation ou un accord semblable avec droit de compensation seulement en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de faillite ou lorsque le Fonds n'a pas l'intention de procéder au règlement sur la base du solde net.

Constatation des revenus

Les distributions de fonds sous-jacents sont comptabilisées à la date ex-distribution.

Les revenus d'intérêts provenant des placements portant intérêt sont constatés à l'état du résultat global, lorsqu'ils sont gagnés, au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les intérêts à recevoir présentés à l'état de la situation financière sont comptabilisés en fonction des taux d'intérêt stipulés pour les placements portant intérêt.

Conversion de devises

La juste valeur des placements et des autres actifs et passifs en devises est convertie dans la monnaie fonctionnelle des Fonds, au cours de change en vigueur à la clôture de la période. Les achats et ventes de placements, ainsi que les revenus et charges, sont convertis au cours de change en vigueur à la date des transactions correspondantes. Les gains (pertes) de change réalisés sur les transactions conclues sont comptabilisés au poste « Gains (pertes) nets réalisés » et les gains (pertes) de change latents sont inscrits à la « Variation de la plus-value (moins-value) latente » dans l'état du résultat global. Les gains (pertes) de change réalisés et latents se rapportant à la trésorerie, aux créances et aux dettes, s'il y a lieu, figurent au poste « Gain (perte) de change » à l'état du résultat global.

Augmentation ou diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

L'« Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police par part » d'une catégorie, présentée à l'état du résultat global, représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police attribuables à la catégorie, divisée par le nombre moyen pondéré de parts de la catégorie en circulation au cours de la période.

Taux de rotation des titres en portefeuille

Le taux de rotation des titres en portefeuille des Fonds montre dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille des Fonds gère activement leurs placements. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations à payer par le Fonds au cours de l'exercice sont élevés et plus la probabilité qu'un investisseur touche des gains en capital imposables au cours de l'exercice est grande. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

Impôts sur le revenu

Les Fonds sont des fonds distincts en vertu de *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Le revenu net des Fonds, y compris les gains et pertes en capital nets réalisés de l'année civile, est réparti entre les bénéficiaires pour que les Fonds n'aient aucun impôt à payer. Les Fonds ont donc déterminé, en substance, qu'ils n'étaient pas imposables. Ils ne comptabilisent donc aucun impôt à l'état du résultat global ni ne constatent d'actif et de passif d'impôt différé dans l'état de la situation financière.

4. Parts et transactions sur parts

Les parts pouvant être retirées des Fonds sont classées à titre de passifs financiers. Ces parts sont sans valeur nominale et ouvrent droit à des répartitions, le cas échéant, et au retrait d'une tranche proportionnelle établie en fonction de la valeur liquidative des Fonds. Les Fonds répartissent leur revenu net, leurs gains et leurs pertes en capital nets réalisés afin de s'assurer qu'ils n'aient aucun impôt sur les gains en capital, les dividendes et les intérêts. Les Fonds n'imposent aucune restriction ni condition spécifique en matière de capital pour les souscriptions et retraits de parts. Les opérations pertinentes liées aux parts pouvant être retirées figurent dans l'état de l'évolution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police. Conformément à leurs objectifs et stratégies de placement, et aux pratiques de gestion des risques décrites à la note 8, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans les titres appropriés, tout en maintenant un niveau suffisant de liquidités pour répondre aux besoins de retrait. Ces liquidités sont augmentées par des emprunts à court terme ou la vente de placements, le cas échéant.

La valeur liquidative par part d'une catégorie est calculée en divisant la valeur liquidative du Fonds attribuable à la catégorie, soit le total de la juste valeur de l'actif attribuable à la catégorie moins le passif attribuable à cette catégorie, par le nombre total de parts de la catégorie du Fonds en circulation à la date considérée.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

30 juin 2023

Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les autres charges, les revenus, les gains et pertes réalisés et latents sur les opérations de placement sont attribués proportionnellement à chaque catégorie en fonction de sa valeur liquidative relative.

L'option 75/75 (parts de catégorie A) convient aux propriétaires de police, professionnels et propriétaires d'entreprise, qui cherchent à se protéger contre les risques de repli et à se mettre à l'abri des créanciers.

L'option 75/100 (parts de catégorie A) convient aux propriétaires de police, retraités et personnes âgées, qui souhaitent protéger leur patrimoine ou tirer parti des avantages liés au transfert de la richesse.

L'option 100/100 (parts de catégorie A) convient aux propriétaires de police, préretraités, qui cherchent à optimiser leur protection et à cristalliser les gains du marché à l'approche de leur retraite.

Les options 75/75, 75/100 et 100/100 (parts de catégorie Prestige) ne sont offertes qu'aux propriétaires de police dont le placement est d'au moins 250 \$, individuellement ou collectivement avec d'autres propriétaires de police qui sont des membres de leur famille résidant à la même adresse.

Les options 75/75, 75/100 et 100/100 (parts de catégorie F) sont offertes aux propriétaires de police qui détiennent un compte sur honoraires auprès d'un distributeur et dont la police est détenue à titre de prête-nom. Le distributeur est assujéti aux modalités de la convention liée à la catégorie F qu'il a conclue avec la Société.

5. Jugements et estimations comptables critiques

La préparation d'états financiers nécessite d'appliquer les méthodes comptables des Fonds avec jugement et de faire des estimations et des hypothèses en ce qui a trait à l'avenir. Les sections suivantes présentent les jugements et les estimations comptables les plus importants établis par les Fonds lors de la préparation des états financiers.

Jugements comptables :

Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les propriétaires de police des Fonds sont principalement des résidents canadiens, et les souscriptions et les rachats de parts rachetables sont libellés en dollars canadiens. Les Fonds investissent dans des titres libellés en dollars canadiens. Le rendement des Fonds est évalué et présenté aux propriétaires de police en dollars canadiens. La Société considère le dollar canadien comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, de la conjoncture et des événements sous-jacents. Les états financiers sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds.

Classement et évaluation des instruments financiers et application de l'option de la juste valeur

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, la Société est tenue d'évaluer le modèle économique que suivent les Fonds pour la gestion de leurs instruments financiers. Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, la Société est tenue de poser des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon l'IFRS 9. La Société 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. Elle estime que la comptabilisation à la JVRN conformément à l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour le portefeuille de placements des Fonds. La perception du capital et des intérêts est secondaire au modèle économique des Fonds.

Estimations comptables :

La Société a établi des politiques et des procédures de contrôle afin de s'assurer que ces estimations sont bien contrôlées, sont revues indépendamment et sont appliquées de façon uniforme d'une période à l'autre. Les estimations de la valeur des actifs et des passifs des Fonds sont réputées appropriées à la date de présentation de l'information financière.

6. Frais de gestion et charges

Chaque Fonds est responsable du paiement des frais et des charges liés à ses activités. Ces frais et charges comprennent les frais de gestion et les autres frais d'exploitation recouvrables du Fonds payés par les Fonds. Le ratio des frais de gestion (RFG) correspond au total des frais et charges payés et payables par les Fonds, y compris les frais de gestion et les autres charges d'exploitation recouvrables des Fonds, divisés par la valeur liquidative moyenne des Fonds.

7. Opérations avec des parties liées

Frais de gestion

Chaque Fonds engage des frais pour la gestion de ses placements et ses services d'administration. Les frais de gestion varient d'un Fonds à l'autre et sont établis et s'accumulent quotidiennement comme un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque Fonds.

Les frais de gestion d'un Fonds comprennent les frais de gestion et autres frais facturés par les fonds sous-jacents. Il n'y a aucun dédoublement de frais de gestion lorsque le Fonds investit dans un fonds sous-jacent.

Frais d'administration

Chaque Fonds engage des frais d'exploitation, qui comprennent des honoraires d'audit, des frais juridiques, des droits de garde, des frais de services d'agence des transferts, des frais d'administration des fonds distincts, notamment les coûts du système de tenue de dossiers, les coûts des services d'évaluation et de comptabilité, les coûts de production d'états financiers, y compris pour les notices explicatives, exigés pour se conformer aux exigences des organismes de réglementation, les frais de

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

30 juin 2023

dépôt des documents, et les relevés et autres communications à l'intention des propriétaires de police. La Société paie ces frais et en retour, chaque Fonds lui paie des frais d'administration de 0,25 %. Les frais d'administration sont établis et s'accumulent quotidiennement comme un pourcentage annuel de la valeur liquidative moyenne de chaque Fonds.

Frais d'assurance

Chaque Fonds verse des frais d'assurance à la Société pour les prestations d'assurance aux termes du contrat. Les frais d'assurance, qui sont pris en compte dans le ratio des frais de gestion du Fonds, varient d'un Fonds à l'autre et sont établis et s'accumulent quotidiennement comme un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque Fonds.

Commissions de courtage

Les Fonds peuvent exécuter des opérations avec BMO Nesbitt Burns Inc., membre du groupe de la Société, ou par l'entremise de celle-ci, dans le cadre d'ententes de courtage standard et aux prix du marché. Ces frais, le cas échéant, sont inscrits à titre de « Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille » à l'état du résultat global.

Autres parties liées

La Société peut conclure, pour le compte des Fonds, des transactions ou des accords avec ou mettant en cause d'autres filiales ou membres du groupe de la Banque de Montréal ou certaines autres personnes ou sociétés apparentées ou liées à la Société. Il peut s'agir notamment de transactions ou d'accords avec ou mettant en cause des filiales et des membres du groupe de la Banque de Montréal, BMO Gestion d'actifs inc. ou d'autres fonds d'investissement offerts par la Banque de Montréal, et qui peuvent porter sur l'achat ou la vente de titres par l'entremise ou auprès de filiales ou des membres du groupe de la Banque de Montréal, l'achat ou la vente de titres émis ou garantis par des filiales ou des membres du groupe de la Banque de Montréal, la conclusion de contrats à terme de gré à gré dont la contrepartie est une filiale ou un membre du groupe de la Banque de Montréal, l'achat ou le rachat de parts d'autres fonds d'investissement de la Banque de Montréal ou la prestation de services à la Société.

8. Risque lié aux instruments financiers

Les Fonds peuvent être exposés à plusieurs risques financiers qui sont concentrés dans leurs placements. Dans le tableau relatif au risque de concentration, les titres sont classés selon la catégorie d'actif, la région géographique et le segment de marché. Le processus de gestion des risques des Fonds inclut le contrôle de la conformité aux directives en matière de placement. La Société gère les effets potentiels de ces risques financiers sur le rendement des Fonds en employant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés qui surveillent régulièrement les placements des Fonds et l'évolution du marché, et qui assurent la diversification des portefeuilles de placements dans les limites des directives de placement.

Lorsqu'un Fonds investit dans un autre fonds d'investissement ou dans d'autres fonds d'investissement, il peut être exposé indirectement au risque lié aux instruments financiers du ou des fonds sous-jacents, selon leurs objectifs de placement et le type de titres qu'ils détiennent. La décision d'acheter ou de vendre un fonds sous-jacent est fondée sur les directives de placement et les positions, plutôt que sur le risque inhérent à ce fonds sous-jacent.

a) Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds varie en raison des fluctuations des cours de change. Les placements sur les marchés étrangers sont exposés au risque de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds au moment de l'établissement de la juste valeur. Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture pour réduire leur exposition au risque de change ou pour s'exposer à des devises. Selon l'IFRS 7, l'exposition au risque de change découlant des actifs et passifs non monétaires est une composante du risque de marché et non du risque de change. Toutefois, la Société surveille le risque lié à tous les actifs et passifs financiers libellés en devises.

b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur des placements des Fonds portant intérêt fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Les Fonds sont principalement exposés au risque de taux d'intérêt du fait de leurs placements dans des titres de créance (comme les obligations, les placements du marché monétaire, les placements à court terme et les débentures) et dans des instruments dérivés de taux d'intérêt, le cas échéant. Les autres actifs et passifs sont par nature à court terme ou ne portent pas intérêt.

c) Autre risque de marché

L'autre risque de marché s'entend du risque que la juste valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument financier ou à son émetteur, ou par des facteurs touchant tous les instruments financiers similaires négociés sur un marché. Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme par nature et ne sont donc pas soumis à l'autre risque de marché.

d) Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une perte puisse survenir si l'émetteur d'un titre ou la contrepartie à un instrument financier ne réussit pas à s'acquitter de ses obligations financières. La juste valeur des titres de créance prend en compte la solvabilité de l'émetteur. L'exposition au risque de crédit pour les instruments dérivés négociés hors cote correspond au gain latent lié aux obligations contractuelles à l'égard de la contrepartie à la date de présentation de l'information financière. L'exposition au risque de crédit des autres actifs correspond à leur valeur comptable.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)

30 juin 2023

e) Risque de liquidité

Le risque de liquidité et autre risque de passif des Fonds se trouvent principalement dans les retraits de parts quotidiens en trésorerie et dans les autres passifs. Les Fonds investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs et cessibles facilement. En outre, ils conservent suffisamment de positions en trésorerie pour maintenir leur niveau de liquidité. Les Fonds peuvent, de temps à autre, conclure des contrats de dérivés négociés hors cote ou investir dans des titres non cotés, qui ne sont pas négociés sur un marché organisé et peuvent être non liquides. Les titres pour lesquels une cotation n'a pu être obtenue et qui peuvent être non liquides sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille. La Société surveille la proportion de titres non liquides par rapport à la valeur liquidative des Fonds pour faire en sorte qu'elle ne dépasse pas la limite réglementaire et n'ait pas d'incidence négative importante sur le niveau de liquidité que les Fonds doivent maintenir pour s'acquitter de leurs obligations financières.

BMO Assurance

60 Yonge Street
Toronto (Ontario)
M5E 1H5

www.bmo.com/assurance/retraite/fonds-de-placement-garanti
Pour plus de renseignements, veuillez téléphoner au 1 855 639-3869

Auditeurs indépendants

KPMG s.r.l./s.e.n.c.r.l.
333 Bay Street, Suite 4600
Toronto (Ontario)
M5H 2S5

BMO Société d'assurance-vie est le seul émetteur et garant du contrat d'assurance individuelle à capital variable FPG BMO. Ce document fournit des renseignements généraux. Pour obtenir de l'information détaillée sur les FPG BMO, veuillez consulter les dispositions de la police et la notice explicative.

^{MD} Marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

^{MC} Marque de commerce de BMO Société d'assurance-vie.

BMO  **Assurance**