

Fonds de placement garanti BMO

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

30 juin 2025

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.....	31
FPG Portefeuille FNB actions de croissance BMO.....	40
FPG Portefeuille FNB à revenu fixe BMO.....	49
FPG Portefeuille FNB conservateur BMO.....	58
FPG américain de croissance équilibré BMO	70
FPG canadien de croissance équilibré BMO.....	76
FPG canadien stratégie de revenu BMO	82
FPG FNB d'actions américaines à faible volatilité BMO	88
FPG nord-américain stratégie de revenu BMO.....	97
FPG FNB d'actions canadiennes à faible volatilité BMO.....	103
FPG de revenu mensuel BMO	112
FPG de l'allocation de l'actif BMO	125
FPG de dividendes BMO	137
FPG de revenu mensuel élevé II BMO	146
FPG équilibré gestion tactique BMO	155
FPG mondial équilibré durable BMO	164
FPG FNB d'actions internationales à faible volatilité BMO	177
FPG Fonds concentré mondial équilibré BMO.....	187
FPG Fonds concentré d'actions mondiales BMO	200
FPG d'actions mondiales à perspectives durables BMO.....	209
FPG FNB ESG Équilibré BMO.....	218
FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO	229
FPG canadien de revenu et de croissance BMO	240
FPG mondial de revenu et de croissance BMO.....	250
FPG FINB obligations totales BMO	260
FPG d'innovations mondiales BMO.....	272
FPG mondial d'actions BMO	282
FPG FINB actions du Nasdaq 100 BMO	290
FPG FINB S&P 500 BMO.....	298
Notes complémentaires	306

FPG du marché monétaire 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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	2 226	456
Placements		
Actifs financiers non dérivés	100 963	90 631
Souscriptions à recevoir	178	550
Total de l'actif	103 367	91 637
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Achats de placements à payer	700	—
Rachats à payer	415	92
Charges à payer	333	328
Total du passif	1 448	420
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	101 919	91 217
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	48 016	47 743
Parts de catégorie A de l'option 75/100	43 676	33 128
Parts de catégorie A de l'option 100/100	8 911	8 890
Parts de catégorie F de l'option 75/75	787	912
Parts de catégorie F de l'option 75/100	518	533
Parts de catégorie F de l'option 100/100	11	11
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10,98 \$	10,89 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10,98 \$	10,88 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	11,02 \$	10,92 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	11,39 \$	11,26 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	11,32 \$	11,18 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	11,28 \$	11,15 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	18	1 975
Distributions reçues des fiducies de placement	1 482	256
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	1 500	2 231
Total des revenus	1 500	2 231
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	516	495
Frais d'administration fixes (note 7)	131	125
Frais d'intérêts	1	—
Total des charges	648	620
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	852	1 611
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	415	664
Parts de catégorie A de l'option 75/100	330	685
Parts de catégorie A de l'option 100/100	78	216
Parts de catégorie F de l'option 75/75	13	8
Parts de catégorie F de l'option 75/100	16	17
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0	21
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	0,10	0,19
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,10	0,19
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,10	0,19
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,13	0,22
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,14	0,22
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,13	0,22

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	47 743	29 893
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	415	664
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	21 246	20 641
Retrait des parts pouvant être retirées	(21 388)	(9 414)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(142)	11 227
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	273	11 891
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	48 016	41 784
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	33 128	36 052
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	330	685
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	35 542	16 907
Retrait des parts pouvant être retirées	(25 324)	(15 226)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	10 218	1 681
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 548	2 366
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	43 676	38 418

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 890	13 498
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	78	216
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 873	4 113
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 930)	(6 421)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(57)	(2 308)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	21	(2 092)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 911	11 406
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	912	286
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	8
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 306	910
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 444)	(908)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(138)	2
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(125)	10
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	787	296

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	533	182
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	16	17
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 285	1 108
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 316)	(99)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(31)	1 009
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(15)	1 026
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	518	1 208
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	1 033
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	21
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	21
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	1 054
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	91 217	80 944
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	852	1 611
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	65 252	43 679
Retrait des parts pouvant être retirées	(55 402)	(32 068)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	9 850	11 611
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 702	13 222
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	101 919	94 166

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 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	852	1 611
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Augmentation des charges à payer	5	52
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(1 482)	(255)
Achats de placements	(23 900)	(60 001)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	15 750	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(8 775)	(58 593)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	65 624	43 436
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(55 079)	(31 871)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	10 545	11 565
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 770	(47 028)
Trésorerie à l'ouverture de la période	456	72 552
Trésorerie à la clôture de la période	2 226	25 524
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	1 975
Frais d'intérêts payés*	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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds du marché monétaire — 99,1 %			
BMO Fonds du marché monétaire, série I	100 963 207	100 963	100 963
Total du portefeuille de placements — 99,1 %		100 963	100 963
Autres actifs, moins les passifs — 0,9 %			956
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			101 919

* 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 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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	4 386	2 839
Émises contre trésorerie	1 942	1 945
Retirées au cours de la période	(1 956)	(886)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	4 372	3 898

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	3 044	3 425
Émises contre trésorerie	3 247	1 594
Retirées au cours de la période	(2 314)	(1 434)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	3 977	3 585

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	813	1 277
Émises contre trésorerie	353	387
Retirées au cours de la période	(358)	(604)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	808	1 060

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	81	26
Émises contre trésorerie	115	84
Retirées au cours de la période	(127)	(83)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	69	27

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	48	17
Émises contre trésorerie	293	102
Retirées au cours de la période	(295)	(9)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	46	110

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	96
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1	96

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025

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

Au 31 décembre 2024

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

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds a pour objectif de préserver le capital investi, ainsi que d'offrir un revenu d'intérêts 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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.

Autre risque de marché

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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	30 juin 2025	% de l'actif net aux 31 décembre 2024
R-1 Élevé	44,5	52,5
R-1 Moyen	35,4	25,0
R-1 Faible	16,1	18,1
AAA	2,7	0,7
AA	—	2,6
A	0,4	1,3
Total	99,1	100,2

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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	100 963	—	—	100 963

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	90 631	—	—	90 631

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds du marché monétaire, série I	100 963	90 631

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

BMO Fonds du marché monétaire, série I	1,70 %	2,25 %
--	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
---------------------	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	415	664
--	-----	-----

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	4 252	3 516
--	-------	-------

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,10	0,19
--	------	------

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	330	685
--	-----	-----

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	3 417	3 618
--	-------	-------

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,10	0,19
--	------	------

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	78	216
--	----	-----

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	803	1 136
--	-----	-------

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,10	0,19
--	------	------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	8
--	----	---

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	96	37
--	----	----

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,13	0,22
--	------	------

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	16	17
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	114	77
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,14	0,22
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	21
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	96
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,13	0,22

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,3 %	— %
Provincial	7,3 %	0,8 %
Municipal	3,4 %	2,2 %
Sociétés	85,0 %	92,7 %
Obligations et débentures		
Obligations et débentures de sociétés	1,9 %	3,2 %
Titres adossés à des créances mobilières	1,2 %	1,4 %
Autres actifs, moins les passifs	0,9 %	(0,3) %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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.

Faits saillants financiers							Exercices clos les 31 décembre						
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 2025	2024	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre		2021	2020				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	48 016	47 743	29 893	21 049	14 370	13 185						
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	10,98	10,89	10,53	10,18	10,09	10,09						
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		4 372	4 386	2 839	2 067	1 424	1 307						
Frais de gestion	%	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00						
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,39	1,40	1,39	1,07	0,16	0,40						
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,39	1,40	1,39	1,40	1,40	1,40						
Parts de catégorie A de l'option 75/100		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre		2021	2020				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	43 676	33 128	36 052	31 541	21 314	15 191						
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	10,98	10,88	10,53	10,18	10,09	10,08						
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		3 977	3 044	3 425	3 098	2 112	1 506						
Frais de gestion	%	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00						
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,38	1,40	1,41	1,08	0,16	0,35						
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,38	1,40	1,41	1,41	1,41	1,41						
Parts de catégorie A de l'option 100/100		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre		2021	2020				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	8 911	8 890	13 498	15 360	9 967	8 413						
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,02	10,92	10,56	10,22	10,13	10,12						
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		808	813	1 277	1 502	983	830						
Frais de gestion	%	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00						
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,40	1,40	1,41	1,09	0,16	0,44						
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,40	1,40	1,41	1,42	1,42	1,41						
Parts de catégorie F de l'option 75/75		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre		2021	2020				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	787	912	286	16	15	15						
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,39	11,26	10,83	10,32	10,19	10,19						
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		69	81	26	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	0,85	0,84	0,68	0,17	0,32						
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 auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Parts de catégorie F de l'option 75/100		Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre				
			2024	2023	2022	2021	2020
Actif net							
(en milliers) ¹⁾	\$	518	533	182	187	295	10
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,32	11,18	10,75	10,33	10,18	10,17
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		46	48	17	18	29	1
Frais de gestion	%	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	0,79	0,82	0,81	0,69	0,16	0,41
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	0,79	0,82	0,81	0,85	0,85	0,85

Parts de catégorie F de l'option 100/100		Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre				
			2024	2023	2022	2021	2020
Actif net							
(en milliers) ¹⁾	\$	11	11	1 033	10	10	10
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,28	11,15	10,71	10,30	10,17	10,17
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1	1	96	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	0,84	0,85	0,69	0,18	0,41
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.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	336	447
Placements		
Actifs financiers non dérivés	60 435	59 240
Montant à recevoir pour la vente de placements	300	—
Souscriptions à recevoir	776	1
Total de l'actif	61 847	59 688
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	421	91
Charges à payer	329	337
Total du passif	750	428
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	61 097	59 260
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	5 367	5 915
Parts de catégorie A de l'option 75/100	13 229	12 987
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	14 966	13 993
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	25 709	25 576
Parts de catégorie F de l'option 75/75	140	142
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 570	180
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	116	467
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	11,80 \$	11,52 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11,57 \$	11,31 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	11,19 \$	10,92 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	11,09 \$	10,83 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,50 \$	12,13 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,29 \$	11,94 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	11,50 \$	11,16 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	9	25
Distributions reçues des fiducies de placement	1 034	1 069
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain (perte) net réalisé	73	(53)
Variation de la plus-value latente	958	506
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	2 074	1 547
Total des revenus	2 074	1 547
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	425	381
Frais d'administration fixes (note 7)	84	74
Frais d'assurance (note 7)	147	131
Frais d'intérêts	0	—
Total des charges	656	586
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 418	961
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	130	111
Parts de catégorie A de l'option 75/100	293	195
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	360	231
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	582	418
Parts de catégorie F de l'option 75/75	4	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	45	4
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	4	(1)
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	0,27	0,20
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,26	0,19
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,27	0,20
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,24	0,18
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,37	0,24
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,79	0,26
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,16	(0,77)

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5 915	6 045
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	130	111
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 328	2 859
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 006)	(3 045)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(678)	(186)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(548)	(75)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 367	5 970
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	12 987	10 963
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	293	195
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	5 249	5 931
Retrait des parts pouvant être retirées	(5 300)	(4 580)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(51)	1 351
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	242	1 546
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	13 229	12 509

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	13 993	11 374
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	360	231
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 836	2 719
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 223)	(1 286)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	613	1 433
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	973	1 664
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	14 966	13 038
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	25 576	24 899
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	582	418
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 773	2 981
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 222)	(3 821)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(449)	(840)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	133	(422)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	25 709	24 477

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 2025	30 juin 2024
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	184
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	3
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	10	201
Retrait des parts pouvant être retirées	(16)	(248)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(6)	(47)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(2)	(44)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	140	140
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	180	169
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	45	4
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 345	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 345	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 390	4
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 570	173

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	467	3
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	(1)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	9	248
Retrait des parts pouvant être retirées	(364)	(48)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(355)	200
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(351)	199
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	116	202
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	59 260	53 637
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 418	961
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	16 550	14 939
Retrait des parts pouvant être retirées	(16 131)	(13 028)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	419	1 911
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 837	2 872
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	61 097	56 509

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE			
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 418	961	Fonds à revenu fixe — 98,9 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Portefeuille FNB de revenu, série I	5 219 848	58 351	60 435
(Gain) perte net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(73)	53	Total du portefeuille de placements — 98,9 %		58 351	60 435
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(958)	(506)	Autres actifs, moins les passifs — 1,1 %			662
(Diminution) augmentation des charges à payer	(8)	17	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			61 097
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(1 034)	(1 069)	* 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	(2 900)	(3 701)				
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 470	2 100				
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(85)	(2 145)				
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	9 124	9 392				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(9 150)	(7 428)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(26)	1 964				
Diminution nette de la trésorerie	(111)	(181)				
Trésorerie à l'ouverture de la période	447	1 040				
Trésorerie à la clôture de la période	336	859				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9	25				
Frais d'intérêts payés*	0	—				
* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.						

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
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 Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	514	555
Émises contre trésorerie	287	260
Retirées au cours de la période	(346)	(277)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	455	538

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 148	1 022
Émises contre trésorerie	459	551
Retirées au cours de la période	(464)	(426)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 143	1 147

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 282	1 103
Émises contre trésorerie	258	262
Retirées au cours de la période	(203)	(124)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 337	1 241

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 362	2 431
Émises contre trésorerie	344	289
Retirées au cours de la période	(388)	(374)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 318	2 346

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	12	16
Émises contre trésorerie	1	17
Retirées au cours de la période	(2)	(21)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	11	12

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	15	15
Émises contre trésorerie	113	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	128	15

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	42	0
Émises contre trésorerie	1	23
Retirées au cours de la période	(33)	(4)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	10	19

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3

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 négociés en bourse qui investissent dans des titres à revenu fixe et en ayant une exposition moindre aux fonds négociés 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.

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 2025

Risque de change

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 5 478 \$ (5 367 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	60 435	—	—	60 435

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	59 240	—	—	59 240

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
BMO Portefeuille FNB de revenu, série I	60 435	59 240

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

BMO Portefeuille FNB de revenu, série I	3,92 %	3,91 %
---	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	130	111
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	481	548
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,27	0,20
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	293	195
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 144	1 047
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,26	0,19
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	360	231
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 324	1 157
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,27	0,20
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	582	418
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 380	2 315
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,24	0,18

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	3
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	11	12
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,37	0,24
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	45	4
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	56	15
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,79	0,26
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	25	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,16	(0,77)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,6 %	3,7 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	6,6 %	6,0 %
Fonds à revenu fixe canadiens	43,3 %	42,1 %
Fonds de marchandises	1,0 %	0,8 %
Fonds d'actions des marchés émergents	1,2 %	1,2 %
Fonds à revenu fixe des marchés émergents	5,1 %	5,3 %
Fonds d'actions mondiales	2,5 %	0,5 %
Fonds d'actions internationales	6,4 %	7,3 %
Fonds d'actions américaines	10,2 %	11,2 %
Fonds à revenu fixe américain	21,2 %	21,5 %
Dérivés		
Contrats d'achat d'options d'achat	0,1 %	0,0 %
Contrats d'achat d'options de vente	0,2 %	0,1 %
Contrats de vente d'options d'achat	(0,0) %	(0,0) %
Contrats de vente d'options de vente	(0,1) %	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs	1,7 %	0,3 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	5 367	5 915	6 045	3 825	4 917	4 811					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,80	11,52	10,89	10,15	11,65	11,61					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		455	514	555	377	422	414					
Frais de gestion	%	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,21	2,20	2,19	2,19	2,20	2,19					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,21	2,20	2,19	2,19	2,20	2,19					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	4,83	8,34	10,95	12,99	13,76	14,37					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	13 229	12 987	10 963	8 321	7 983	8 526					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,57	11,31	10,72	10,02	11,53	11,51					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 143	1 148	1 022	830	693	741					
Frais de gestion	%	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,43	2,43	2,43	2,42	2,42	2,42					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,43	2,43	2,43	2,42	2,42	2,42					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	4,83	8,34	10,95	12,99	13,76	14,37					

		31 décembre					
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		Semestre clos le 30 juin 2025					
			2024	2023	2022	2021	2020
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	14 966	13 993	11 374	9 077	9 720	9 369
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,19	10,92	10,31	9,60	10,99	10,95
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 337	1 282	1 103	946	884	856
Frais de gestion	%	1,26	1,26	1,26	1,26	1,26	1,26
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,06	2,05	2,05	2,05	2,06	2,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,06	2,05	2,05	2,05	2,06	2,06
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	4,83	8,34	10,95	12,99	13,76	14,37

					Exercices clos les 31 décembre		
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	25 709	25 576	24 899	21 405	19 449	11 054
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,09	10,83	10,24	9,55	10,95	10,92
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		2 318	2 362	2 431	2 242	1 776	1 012
Frais de gestion	%	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22 [†]
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,20	2,20	2,19	2,17	2,19	2,19
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,20	2,20	2,19	2,17	2,19	2,19
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	4,83	8,34	10,95	12,99	13,76	14,37

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 2025

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre				
		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020			Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/75								Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	140	142	184	125	142	12	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	116	467	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,50	12,13	11,34	10,45	11,85	11,69	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,50	11,16	10,43
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		11	12	16	12	12	1	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		10	42	0
Frais de gestion	%	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	Frais de gestion	%	0,31	0,31	0,31
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,03	1,03	1,02	1,03	1,10	1,10	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	0,98	1,00	1,00
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,03	1,03	1,02	1,03	1,10	1,10	Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	0,98	1,00	1,00
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	4,83	8,34	10,95	12,99	13,76	14,37	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	4,83	8,34	10,95
								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 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.				
								[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,26 % à 1,22 %.				
		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020					
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 570	180	169	10	740	114					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,29	11,94	11,20	10,35	11,76	11,63					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		128	15	15	1	63	10					
Frais de gestion	%	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,30	1,32	1,30	1,30	1,30	1,30					
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,30	1,32	1,30	1,30	1,30	1,30					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	4,83	8,34	10,95	12,99	13,76	14,37					

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 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] 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			ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL		
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)		
Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024	Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
ACTIF			REVENUS		
ACTIF COURANT			Revenus d'intérêts	55	160
Trésorerie	3 099	1 918	Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Placements			Gain net réalisé	1 250	432
Actifs financiers non dérivés	427 890	403 074	Variation de la plus-value latente	17 566	22 079
Souscriptions à recevoir	938	239	Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	18 871	22 671
Total de l'actif	431 927	405 231	Total des revenus	18 871	22 671
PASSIF			CHARGES		
PASSIF COURANT			Frais de gestion (note 7)	2 812	2 370
Rachats à payer	732	589	Frais d'administration fixes (note 7)	566	472
Charges à payer	2 509	2 470	Frais d'assurance (note 7)	1 619	1 348
Total du passif	3 241	3 059	Total des charges	4 997	4 190
Actif net détenu au profit des propriétaires de police			Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13 874	18 481
428 686		402 172	Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police			Parts de catégorie A de l'option 75/75	1 002	1 513
Parts de catégorie A de l'option 75/75	29 749	29 113	Parts de catégorie A de l'option 75/100	1 963	3 115
Parts de catégorie A de l'option 75/100	60 928	59 959	Parts de catégorie A de l'option 100/100	1 793	2 559
Parts de catégorie A de l'option 100/100	61 675	57 680	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	1 366	1 502
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	40 247	31 943	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	4 275	5 362
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	130 577	121 215	Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	2 502	3 461
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	81 185	78 430	Parts de catégorie F de l'option 75/75	20	19
Parts de catégorie F de l'option 75/75	593	445	Parts de catégorie F de l'option 75/100	722	750
Parts de catégorie F de l'option 75/100	17 544	18 372	Parts de catégorie F de l'option 100/100	81	104
Parts de catégorie F de l'option 100/100	2 284	2 205	Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	150	96
Parts de catégorie F de l'option 100/100	2 284	2 205	Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3 904	2 810	Parts de catégorie A de l'option 75/75	0,51	0,76
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part			Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,48	0,72
Parts de catégorie A de l'option 75/75	15,33 \$	14,82 \$	Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,41	0,63
Parts de catégorie A de l'option 75/100	14,94 \$	14,46 \$	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,50	0,66
Parts de catégorie A de l'option 100/100	13,69 \$	13,29 \$	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,44	0,64
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	13,34 \$	12,88 \$	Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	0,44	0,68
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	13,14 \$	12,70 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,56	0,82
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	14,16 \$	13,71 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,62	0,74
Parts de catégorie F de l'option 75/75	15,08 \$	14,50 \$	Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,50	0,74
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14,71 \$	14,16 \$	Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,55	0,66
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14,26 \$	13,76 \$			
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12,24 \$	11,76 \$			

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	29 113	26 411
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 002	1 513
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	11 147	5 934
Retrait des parts pouvant être retirées	(11 513)	(5 772)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(366)	162
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	636	1 675
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	29 749	28 086
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	59 959	56 377
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 963	3 115
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	20 007	21 233
Retrait des parts pouvant être retirées	(21 001)	(20 791)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(994)	442
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	969	3 557
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	60 928	59 934

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	57 680	48 068
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 793	2 559
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	13 690	14 222
Retrait des parts pouvant être retirées	(11 488)	(11 798)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 202	2 424
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 995	4 983
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	61 675	53 051
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	31 943	25 767
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 366	1 502
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	9 371	3 962
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 433)	(1 899)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	6 938	2 063
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 304	3 565
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	40 247	29 332

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	121 215	93 233
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 275	5 362
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	16 358	15 587
Retrait des parts pouvant être retirées	(11 271)	(6 705)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	5 087	8 882
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 362	14 244
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	130 577	107 477
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	78 430	62 686
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 502	3 461
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	7 302	7 239
Retrait des parts pouvant être retirées	(7 049)	(5 447)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	253	1 792
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 755	5 253
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	81 185	67 939

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	445	242
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	19
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 197	56
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 069)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	128	56
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	148	75
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	593	317
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	18 372	11 347
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	722	750
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 544	8 030
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 094)	(3 632)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 550)	4 398
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(828)	5 148
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	17 544	16 495

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 205	1 792
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	81	104
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	0	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(2)	(256)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(2)	(256)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	79	(152)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 284	1 640

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 810	1 520
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	150	96
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	943	—
Retrait des parts pouvant être retirées	1	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	944	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 094	96
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 904	1 616

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 2025	30 juin 2024
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	402 172	327 443
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13 874	18 481
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	82 559	76 263
Retrait des parts pouvant être retirées	(69 919)	(56 300)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	12 640	19 963
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	26 514	38 444
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	428 686	365 887

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE			
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13 874	18 481	Fonds équilibré mondial — 99,8 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Portefeuille FNB équilibré, série I	24 901 630	346 829	427 890
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(1 250)	(432)	Total du portefeuille de placements — 99,8 %		346 829	427 890
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(17 566)	(22 079)	Autres actifs, moins les passifs — 0,2 %			796
Augmentation des charges à payer	39	180	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			428 686
Achats de placements	(13 500)	(13 500)	* 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.			
Produit de la vente et de l'échéance de placements	7 500	5 200				
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(10 903)	(12 150)				
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	47 416	39 927				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(35 332)	(24 405)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	12 084	15 522				
Augmentation nette de la trésorerie	1 181	3 372				
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 918	4 186				
Trésorerie à la clôture de la période	3 099	7 558				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	55	160				

* 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, A Prestige, F et F Prestige de l'option 75/75 et les catégories A, A Prestige et F des options 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 A Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 964	2 000
Émises contre trésorerie	751	433
Retirées au cours de la période	(775)	(422)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 940	2 011
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	4 147	4 362
Émises contre trésorerie	1 371	1 585
Retirées au cours de la période	(1 439)	(1 554)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	4 079	4 393
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	4 341	4 031
Émises contre trésorerie	1 021	1 150
Retirées au cours de la période	(858)	(958)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	4 504	4 223

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 479	2 249
Émises contre trésorerie	725	331
Retirées au cours de la période	(187)	(161)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	3 017	2 419
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	9 541	8 232
Émises contre trésorerie	1 273	1 324
Retirées au cours de la période	(877)	(577)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	9 937	8 979
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	5 719	5 112
Émises contre trésorerie	528	567
Retirées au cours de la période	(515)	(430)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	5 732	5 249
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	31	19
Émises contre trésorerie	82	4
Retirées au cours de la période	(74)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	39	23
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 297	907
Émises contre trésorerie	178	612
Retirées au cours de la période	(282)	(278)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 193	1 241
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	160	147
Émises contre trésorerie	0	—
Retirées au cours de la période	(0)	(20)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	160	127

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	239	147
Émises contre trésorerie	80	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	319	147

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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 100/100	1 000	14
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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 100/100	1 000	14
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

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 négociés 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 40 942 \$ (38 591 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025				
Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	427 890	—	—	427 890

Au 31 décembre 2024				
Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	403 074	—	—	403 074

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
	BMO Portefeuille FNB équilibré, série I	427 890 403 074

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent		
BMO Portefeuille FNB équilibré, série I	3,88 %	3,95 %

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 002	1 513
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 953	2 004
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,51	0,76
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 963	3 115
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	4 068	4 334
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,48	0,72
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 793	2 559
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	4 421	4 036
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,41	0,63
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 366	1 502
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 705	2 283
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,50	0,66
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 275	5 362
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	9 803	8 382
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,44	0,64
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 502	3 461
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	5 699	5 087
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,44	0,68

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	19
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	35	23
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,56	0,82
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	722	750
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 164	1 008
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,62	0,74
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	81	104
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	160	140
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,50	0,74
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	150	96
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	273	147
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,55	0,66

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	— %	1,4 %
Provincial	— %	0,1 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	15,0 %	13,8 %
Fonds à revenu fixe canadien	27,4 %	20,9 %
Fonds de marchandises	— %	1,9 %
Fonds d'actions des marchés émergents	4,9 %	2,5 %
Fonds à revenu fixe des marchés émergents	— %	2,7 %
Fonds d'actions mondiales	— %	1,1 %
Fonds d'actions internationales	10,4 %	17,2 %
Fonds d'actions américaines	30,2 %	26,9 %
Fonds à revenu fixe américain	12,0 %	11,3 %
Dérivés		
Contrats d'achat d'options d'achat	— %	0,1 %
Contrats d'achat d'options de vente	— %	0,1 %
Autres actifs, moins les passifs	0,1 %	(0,0) %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	29 749	29 113	26 411	24 436	28 348	25 174					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	15,33	14,82	13,21	12,06	13,71	12,84					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 940	1 964	2 000	2 026	2 067	1 960					
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	2,31	2,31	2,30					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,31	2,31	2,31	2,31	2,31	2,30					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,83	1,45	4,17	9,26	—	0,32					

							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	60 928	59 959	56 377	54 544	59 041	43 959					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,94	14,46	12,92	11,84	13,50	12,67					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		4 079	4 147	4 362	4 609	4 375	3 468					
Frais de gestion	%	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,60	2,60	2,60	2,60	2,60	2,60					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,60	2,60	2,60	2,60	2,60	2,60					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,83	1,45	4,17	9,26	—	0,32					

							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	61 675	57 680	48 068	44 771	49 858	42 679					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,69	13,29	11,93	10,97	12,56	11,85					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		4 504	4 341	4 031	4 081	3 969	3 603					
Frais de gestion	%	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	3,05	3,03	3,03	3,03	3,03	3,02					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,05	3,03	3,03	3,03	3,03	3,02					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,83	1,45	4,17	9,26	—	0,32					

							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	40 247	31 943	25 767	25 202	29 435	23 165					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,34	12,88	11,46	10,44	11,85	11,07					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		3 017	2 479	2 249	2 413	2 485	2 092					
Frais de gestion	%	1,27	1,27	1,27	1,27	1,27	1,27					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,11	2,11	2,11	2,10	2,10	2,10					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,11	2,11	2,11	2,10	2,10	2,10					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,83	1,45	4,17	9,26	—	0,32					

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB équilibré BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre						Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre					
		2024	2023	2022	2021	2020	2024			2023	2022	2021	2020		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	130 577	121 215	93 233	78 551	77 819	46 601	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	593	445	242	1 737	587	543
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,14	12,70	11,33	10,34	11,76	11,02	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	15,08	14,50	12,78	11,54	12,98	12,02
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		9 937	9 541	8 232	7 594	6 615	4 229	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		39	31	19	150	45	45
Frais de gestion	%	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22 [†]	Frais de gestion	%	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,33	2,33	2,34	2,34	2,34	2,36	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,20	1,21	1,21	1,21	1,21	1,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,33	2,33	2,34	2,34	2,34	2,36	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,20	1,21	1,21	1,21	1,21	1,21
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,83	1,45	4,17	9,26	—	0,32	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,83	1,45	4,17	9,26	—	0,32

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre							
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	81 185	78 430	62 686	56 900	60 492	45 239	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	17 544	18 372	11 347	7 427	6 359	2 399
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,16	13,71	12,26	11,24	12,82	12,04	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,71	14,16	12,52	11,34	12,78	11,87
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		5 732	5 719	5 112	5 064	4 720	3 757	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 193	1 297	907	655	498	202
Frais de gestion	%	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	Frais de gestion	%	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,65	2,64	2,64	2,63	2,63	2,62	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,48	1,48	1,48	1,47	1,44	1,40
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,65	2,64	2,64	2,63	2,63	2,62	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,48	1,48	1,48	1,47	1,44	1,40
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,83	1,45	4,17	9,26	—	0,32	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,83	1,45	4,17	9,26	—	0,32

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB équilibré BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre				
		2024	2023	2022	2021	2020
Actif net						
(en milliers) ¹⁾	\$	2 284	2 205	1 792	1 985	1 987
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,26	13,76	12,20	11,10	12,57
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		160	160	147	179	158
Frais de gestion	%	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,86	1,86	1,89	1,88	1,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,86	1,86	1,89	1,88	1,92
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,83	1,45	4,17	9,26	—

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre	
		2024	2023 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3 904	2 810
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,24	11,76
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		319	239
Frais de gestion	%	0,36	0,36
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,11	1,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,11	1,11
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,83	1,45

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, aucune vente de titres du portefeuille n'a été effectuée par le Fonds. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille pour la période a été de zéro.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernant la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,27 % 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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	1 060	862
Placements		
Actifs financiers non dérivés	74 057	72 126
Souscriptions à recevoir	68	1
Total de l'actif	75 185	72 989
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	72	5
Charges à payer	439	448
Total du passif	511	453
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	74 674	72 536
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	15 179	14 170
Parts de catégorie A de l'option 75/100	20 180	19 313
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	11 806	11 780
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	26 188	25 778
Parts de catégorie F de l'option 75/75	104	100
Parts de catégorie F de l'option 75/100	955	955
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	262	440
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	17,83 \$	17,12 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	17,31 \$	16,65 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	14,75 \$	14,15 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	14,49 \$	13,92 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	16,61 \$	15,87 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	16,21 \$	15,51 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12,70 \$	12,13 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	10	36
Gain net réalisé	573	20
Variation de la plus-value latente	3 258	5 616
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	3 841	5 672
Total des revenus	3 841	5 672
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	523	465
Frais d'administration fixes (note 7)	100	88
Frais d'assurance (note 7)	259	229
Total des charges	882	782
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 959	4 890
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	612	1 037
Parts de catégorie A de l'option 75/100	746	1 426
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	476	740
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	1 063	1 595
Parts de catégorie F de l'option 75/75	4	32
Parts de catégorie F de l'option 75/100	41	60
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	17	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	0,72	1,19
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,64	1,14
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,59	0,99
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,58	0,96
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,74	1,17
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,68	1,12
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,65	0,23

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	14 170	13 399
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	612	1 037
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 426	977
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 029)	(1 808)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	397	(831)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 009	206
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	15 179	13 605
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	19 313	18 244
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	746	1 426
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 725	3 903
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 604)	(4 433)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	121	(530)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	867	896
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	20 180	19 140

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	11 780	8 525
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	476	740
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 207	897
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 657)	(93)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(450)	804
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	26	1 544
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	11 806	10 069
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	25 778	18 994
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 063	1 595
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 029	3 423
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 682)	(1 465)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(653)	1 958
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	410	3 553
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	26 188	22 547

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	100	371
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	32
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	116
Retrait des parts pouvant être retirées	—	(198)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	(82)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	(50)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	104	321
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	955	704
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	41	60
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	16	14
Retrait des parts pouvant être retirées	(57)	—
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(41)	14
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	74
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	955	778

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	440	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	17	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	198
Retrait des parts pouvant être retirées	(195)	—
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(195)	198
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(178)	198
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	262	201
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	72 536	60 240
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 959	4 890
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	9 403	9 528
Retrait des parts pouvant être retirées	(10 224)	(7 997)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(821)	1 531
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 138	6 421
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	74 674	66 661

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE			
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 959	4 890	Fonds équilibré mondial — 99,2 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Portefeuille FNB croissance, série I	3 630 726	53 974	74 057
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(573)	(20)	Total du portefeuille de placements — 99,2 %		53 974	74 057
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(3 258)	(5 616)	Autres actifs, moins les passifs — 0,8 %			617
(Diminution) augmentation des charges à payer	(9)	43	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			74 674
Achats de placements	(500)	(1 151)				
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 400	150				
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	1 019	(1 704)				
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	5 712	5 392				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(6 533)	(3 858)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(821)	1 534				
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	198	(170)				
Trésorerie à l'ouverture de la période	862	1 392				
Trésorerie à la clôture de la période	1 060	1 222				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10	36				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
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 Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	827	910
Émises contre trésorerie	141	63
Retirées au cours de la période	(117)	(118)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	851	855

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 160	1 269
Émises contre trésorerie	224	261
Retirées au cours de la période	(218)	(296)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 166	1 234

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	832	702
Émises contre trésorerie	85	72
Retirées au cours de la période	(116)	(8)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	801	766

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 851	1 585
Émises contre trésorerie	147	275
Retirées au cours de la période	(191)	(118)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 807	1 742

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	6	27
Émises contre trésorerie	—	8
Retirées au cours de la période	—	(13)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	6	22

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	62	53
Émises contre trésorerie	1	1
Retirées au cours de la période	(4)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	59	54

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	36	0
Émises contre trésorerie	—	18
Retirées au cours de la période	(15)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	21	18

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

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 négociés 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.

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 2025

Risque de change

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 7 146 \$ (6 940 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	74 057	—	—	74 057

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	72 126	—	—	72 126

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Portefeuille FNB croissance, série I	74 057	72 126

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

BMO Portefeuille FNB croissance, série I	1,68 %	1,75 %
--	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
---------------------	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	612	1 037
--	-----	-------

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	845	872
--	-----	-----

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,72	1,19
--	------	------

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	746	1 426
--	-----	-------

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 157	1 248
--	-------	-------

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,64	1,14
--	------	------

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	476	740
--	-----	-----

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	808	747
--	-----	-----

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,59	0,99
--	------	------

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 063	1 595
--	-------	-------

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 829	1 666
--	-------	-------

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,58	0,96
--	------	------

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	32
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	6	28
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,74	1,17
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	41	60
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	60	54
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,68	1,12
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	17	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	25	1
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,65	0,23

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	19,6 %	19,5 %
Fonds à revenu fixe canadiens	13,6 %	14,1 %
Fonds d'actions des marchés émergents	6,4 %	5,9 %
Fonds d'actions internationales	13,8 %	13,4 %
Fonds d'actions américaines	39,9 %	40,4 %
Fonds à revenu fixe américain	5,9 %	6,0 %
Autres actifs, moins les passifs	0,8 %	0,7 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	15 179	14 170	13 399	11 879	11 639	9 130					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	17,83	17,12	14,73	13,33	15,08	13,53					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		851	827	910	891	772	675					
Frais de gestion	%	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,40	2,39	2,39	2,38	2,37	2,37					
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,40	2,39	2,39	2,38	2,37	2,37					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,69	0,23	3,83	6,38	0,41	3,21					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	20 180	19 313	18 244	17 189	18 096	11 306					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	17,31	16,65	14,37	13,06	14,82	13,34					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 166	1 160	1 269	1 317	1 221	847					
Frais de gestion	%	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45	1,45					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,73	2,74	2,74	2,73	2,73	2,73					
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,73	2,74	2,74	2,73	2,73	2,73					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,69	0,23	3,83	6,38	0,41	3,21					

31 décembre							
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	11 806	11 780	8 525	8 309	8 005	5 780
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,75	14,15	12,15	10,97	12,39	11,10
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		801	832	702	757	646	521
Frais de gestion	%	1,27	1,27	1,27	1,27	1,27	1,27
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,20	2,20	2,20	2,20	2,22	2,22
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,20	2,20	2,20	2,20	2,22	2,22
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,69	0,23	3,83	6,38	0,41	3,21

					Exercices clos les 31 décembre		
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	26 188	25 778	18 994	16 477	17 118	9 631
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,49	13,92	11,98	10,85	12,29	11,03
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 807	1 851	1 585	1 518	1 393	873
Frais de gestion	%	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18 ¹
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,44	2,45	2,45	2,45	2,45	2,48
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,44	2,45	2,45	2,45	2,45	2,48
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,69	0,23	3,83	6,38	0,41	3,21

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB croissance BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre				
		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020			Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/75								Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	104	100	371	143	56	50	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	262	440	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	16,61	15,87	13,50	12,09	13,53	12,01	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,70	12,13	10,31
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		6	6	27	12	4	4	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		21	36	0
Frais de gestion	%	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	Frais de gestion	%	0,36	0,36	0,36
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,20	1,20	1,20
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,20	1,20	1,20
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,69	0,23	3,83	6,38	0,41	3,21	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,69	0,23	3,83
								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 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.				
								[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,27 % à 1,18 %.				
		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020					
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	955	955	704	494	328	12					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	16,21	15,51	13,24	11,89	13,35	11,90					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		59	62	53	41	25	1					
Frais de gestion	%	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,63	1,62	1,61	1,65	1,65	1,65					
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,63	1,62	1,61	1,65	1,65	1,65					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,69	0,23	3,83	6,38	0,41	3,21					

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 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

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

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)		
Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	1 471	980
Placements		
Actifs financiers non dérivés	69 678	63 742
Souscriptions à recevoir	97	13
Total de l'actif	71 246	64 735
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	145	7
Charges à payer	418	404
Total du passif	563	411
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	70 683	64 324
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12 379	11 651
Parts de catégorie A de l'option 75/100	19 394	18 511
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	13 851	11 383
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	23 997	22 465
Parts de catégorie F de l'option 75/75	18	17
Parts de catégorie F de l'option 75/100	794	242
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	55
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	20,35 \$	19,49 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	19,73 \$	18,93 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	16,03 \$	15,34 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	15,73 \$	15,07 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	17,88 \$	17,04 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	17,49 \$	16,69 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	13,00 \$	12,39 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)		
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	15	23
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	55	39
Variation de la plus-value latente	3 680	5 635
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	3 750	5 697
Total des revenus	3 750	5 697
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	500	398
Frais d'administration fixes (note 7)	91	72
Frais d'assurance (note 7)	237	189
Total des charges	828	659
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 922	5 038
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	512	1 013
Parts de catégorie A de l'option 75/100	790	1 583
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	571	672
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	1 013	1 743
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1	2
Parts de catégorie F de l'option 75/100	23	21
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12	4
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	0,83	1,68
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,80	1,62
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,71	1,31
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,66	1,29
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1,40	1,54
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1,21	1,49
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	1,24	1,13

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	11 651	9 682
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	512	1 013
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 726	2 742
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 510)	(2 380)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	216	362
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	728	1 375
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	12 379	11 057
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	18 511	15 545
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	790	1 583
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 858	4 740
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 765)	(4 467)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	93	273
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	883	1 856
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	19 394	17 401

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	11 383	6 289
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	571	672
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 237	1 761
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 340)	(641)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 897	1 120
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 468	1 792
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	13 851	8 081
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	22 465	17 076
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 013	1 743
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 496	2 490
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 977)	(1 904)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	519	586
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 532	2 329
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	23 997	19 405

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	17	14
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	2
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	182	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(182)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	0	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	2
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	18	16
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	242	194
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	23	21
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	530	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	529	(1)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	552	20
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	794	214

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	55	40
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	12	4
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	183	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(0)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	183	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	195	4
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	250	44
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	64 324	48 840
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 922	5 038
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	15 212	11 733
Retrait des parts pouvant être retirées	(11 775)	(9 393)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 437	2 340
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 359	7 378
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	70 683	56 218

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 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 922	5 038	Fonds d'actions mondiales — 98,6 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Portefeuille FNB actions de croissance, série I	2 916 599	49 350	69 678
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(55)	(39)	Total du portefeuille de placements — 98,6 %		49 350	69 678
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(3 680)	(5 635)	Autres actifs, moins les passifs — 1,4 %			1 005
Augmentation des charges à payer	14	44	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			70 683
Achats de placements	(2 401)	(1 700)	* 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.			
Produit de la vente et de l'échéance de placements	200	200				
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(3 000)	(2 092)				
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	8 953	7 786				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(5 462)	(5 350)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	3 491	2 436				
Augmentation nette de la trésorerie	491	344				
Trésorerie à l'ouverture de la période	980	774				
Trésorerie à la clôture de la période	1 471	1 118				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15	23				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Notes complémentaires (non auditées)

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

30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
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 Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	598	592
Émises contre trésorerie	240	157
Retirées au cours de la période	(230)	(136)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	608	613

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	978	975
Émises contre trésorerie	202	278
Retirées au cours de la période	(197)	(261)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	983	992

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	742	490
Émises contre trésorerie	208	128
Retirées au cours de la période	(86)	(48)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	864	570

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 491	1 349
Émises contre trésorerie	164	182
Retirées au cours de la période	(129)	(141)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 526	1 390

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

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	11	—
Retirées au cours de la période	(11)	—
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	14	14
Émises contre trésorerie	31	—
Retirées au cours de la période	(0)	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	45	14

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	4	4
Émises contre trésorerie	15	—
Retirées au cours de la période	(0)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	19	4

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	18
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	17
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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	17
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

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 négociés 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.

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 2025

Risque de change

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 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 6 435 \$ (5 904 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	69 678	—	—	69 678

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	63 742	—	—	63 742

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Portefeuille FNB actions de croissance, série I	69 678	63 742

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

BMO Portefeuille FNB actions de croissance, série I	20,69 %	3,70 %
---	---------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
---------------------	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	512	1 013
--	-----	-------

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	614	603
--	-----	-----

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,83	1,68
--	------	------

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	790	1 583
--	-----	-------

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	984	978
--	-----	-----

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,80	1,62
--	------	------

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	571	672
--	-----	-----

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	804	512
--	-----	-----

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,71	1,31
--	------	------

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 013	1 743
--	-------	-------

Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 525	1 348
--	-------	-------

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,66	1,29
--	------	------

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,40	1,54
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	23	21
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	19	14
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,21	1,49
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	12	4
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	9	4
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,24	1,13

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,8 %	0,8 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	20,0 %	20,1 %
Fonds de marchandises	3,2 %	3,2 %
Fonds d'actions des marchés émergents	4,1 %	4,1 %
Fonds d'actions mondiales	4,5 %	4,6 %
Fonds d'actions internationales	26,1 %	26,3 %
Fonds d'actions américaines	39,4 %	39,5 %
Dérivés		
Contrats d'achat d'options d'achat	0,1 %	0,1 %
Contrats d'achat d'options de vente	0,1 %	0,1 %
Autres actifs, moins les passifs	1,7 %	1,2 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

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 2025

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					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	12 379	11 651	9 682	8 801	9 104	6 907					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	20,35	19,49	16,36	14,62	16,42	14,26					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		608	598	592	602	554	484					
Frais de gestion	%	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,43	2,43	2,43	2,43	2,42	2,43					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,43	2,43	2,43	2,43	2,42	2,43					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,30	1,78	2,83	2,37	2,54	1,19					

							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	19 394	18 511	15 545	13 100	14 535	10 604					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	19,73	18,93	15,94	14,29	16,11	14,05					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		983	978	975	917	902	755					
Frais de gestion	%	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,76	2,77	2,78	2,79	2,79	2,78					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,76	2,77	2,78	2,79	2,79	2,78					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,30	1,78	2,83	2,37	2,54	1,19					

							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	13 851	11 383	6 289	4 630	4 827	3 014					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	16,03	15,34	12,85	11,46	12,85	11,14					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		864	742	490	404	376	270					
Frais de gestion	%	1,32	1,32	1,32	1,32	1,32	1,32					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,25	2,24	2,25	2,24	2,24	2,27					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,25	2,24	2,25	2,24	2,24	2,27					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,30	1,78	2,83	2,37	2,54	1,19					

							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	23 997	22 465	17 076	12 032	10 580	7 717					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	15,73	15,07	12,65	11,32	12,73	11,07					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 526	1 491	1 349	1 063	831	697					
Frais de gestion	%	1,23	1,23	1,23	1,23	1,23	1,23 ¹					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,49	2,50	2,49	2,50	2,51	2,54					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,49	2,50	2,49	2,50	2,51	2,54					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,30	1,78	2,83	2,37	2,54	1,19					

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre						
		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020			Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾		
Parts de catégorie F de l'option 75/75								Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	18	17	14	46	51	32	Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	250	55	40
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	17,88	17,04	14,15	12,54	13,93	11,98	Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	13,00	12,39	10,27
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾									Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			19	4	4
Frais de gestion		%	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	Frais de gestion		%	0,41	0,41	0,41
Ratio des frais de gestion ²⁾		%	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	Ratio des frais de gestion ²⁾		%	1,25	1,26	1,26
Ratio des frais de gestion avant renonciations		%	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36	Ratio des frais de gestion avant renonciations		%	1,25	1,26	1,26
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	0,30	1,78	2,83	2,37	2,54	1,19	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	0,30	1,78	2,83

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 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] 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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	243	558
Placements		
Actifs financiers non dérivés	27 781	29 613
Montant à recevoir pour la vente de placements	200	—
Souscriptions à recevoir	206	9
Total de l'actif	28 430	30 180
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	226	4
Charges à payer	144	155
Total du passif	370	159
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	28 060	30 021
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	4 471	5 024
Parts de catégorie A de l'option 75/100	5 973	6 389
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	6 640	7 253
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	10 633	10 877
Parts de catégorie F de l'option 75/75	210	10
Parts de catégorie F de l'option 75/100	54	53
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	79	415
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	9,85 \$	9,67 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	9,69 \$	9,52 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	9,87 \$	9,68 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	9,72 \$	9,54 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,52 \$	10,27 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10,81 \$	10,56 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	10,88 \$	10,70 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	3	11
Distributions reçues des fiducies de placement	642	722
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Perte nette réalisée	(194)	(165)
Variation de la plus-value (moins-value) latente	370	(579)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements et dérivés	821	(11)
Total des revenus (pertes)	821	(11)
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	199	203
Frais d'administration fixes (note 7)	41	42
Frais d'assurance (note 7)	52	54
Frais d'intérêts	1	0
Total des charges	293	299
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	528	(310)
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	85	(31)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	108	(73)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	133	(68)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	193	(134)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1	(0)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1	(2)
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	7	(2)
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	0,17	(0,07)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,17	(0,10)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,18	(0,10)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,17	(0,10)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,75	(0,05)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,25	(0,25)
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,20	(0,07)

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5 024	3 821
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	85	(31)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 206	2 865
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 844)	(1 976)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(638)	889
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(553)	858
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 471	4 679
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	6 389	6 497
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	108	(73)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 905	3 571
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 429)	(3 432)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(524)	139
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(416)	66
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 973	6 563

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 253	6 755
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	133	(68)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 020	1 595
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 766)	(1 444)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(746)	151
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(613)	83
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 640	6 838
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	10 877	11 951
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	193	(134)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 560	2 991
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 997)	(2 910)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(437)	81
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(244)	(53)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 633	11 898

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 2025	30 juin 2024
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	10
Augmentation (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	199	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	199	—
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	200	(0)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	210	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	53	122
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(2)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	—	(68)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	(68)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(70)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	54	52

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	415	401
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7	(2)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	(343)	(67)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(343)	(67)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(336)	(69)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	79	332
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	30 021	29 557
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	528	(310)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	7 890	11 022
Retrait des parts pouvant être retirées	(10 379)	(9 897)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(2 489)	1 125
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 961)	815
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	28 060	30 372

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Portefeuille FNB à revenu fixe BMO (non audité) (suite)

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 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	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	528	(310)	Fonds à revenu fixe — 99,0 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Portefeuille FNB à revenu fixe, série I	3 131 439	29 228	27 781
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	194	165	Total du portefeuille de placements — 99,0 %		29 228	27 781
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	(370)	579	Autres actifs, moins les passifs — 1,0 %			279
(Diminution) augmentation des charges à payer	(11)	12	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			28 060
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(642)	(722)	* 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	(700)	(3 490)				
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 150	2 230				
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	2 149	(1 536)				
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 847	6 831				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(6 311)	(5 413)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(2 464)	1 418				
Diminution nette de la trésorerie	(315)	(118)				
Trésorerie à l'ouverture de la période	558	675				
Trésorerie à la clôture de la période	243	557				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	11				
Frais d'intérêts payés*	1	0				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Notes complémentaires (non auditées)

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

30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
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 Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	519	398
Émises contre trésorerie	227	304
Retirées au cours de la période	(292)	(209)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	454	493

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	671	687
Émises contre trésorerie	198	383
Retirées au cours de la période	(253)	(368)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	616	702

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	749	704
Émises contre trésorerie	208	169
Retirées au cours de la période	(284)	(153)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	673	720

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 140	1 262
Émises contre trésorerie	162	321
Retirées au cours de la période	(208)	(313)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 094	1 270

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

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	19	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	20	1

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	5	12
Retirées au cours de la période	—	(7)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	5	5

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	39	38
Retirées au cours de la période	(32)	(6)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	7	32

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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	11
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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	11
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

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 négociés 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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.

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 2025

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	27 781	—	—	27 781

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	29 613	—	—	29 613

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
BMO Portefeuille FNB à revenu fixe, série I	27 781	29 613

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

BMO Portefeuille FNB à revenu fixe, série I	8,25 %	8,74 %
---	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	85	(31)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	495	456
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,17	(0,07)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	108	(73)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	647	713
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,17	(0,10)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	133	(68)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	757	701
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,18	(0,10)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	193	(134)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 113	1 296
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,17	(0,10)
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation (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)	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,75	(0,05)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
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)	5	6
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,25	(0,25)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7	(2)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	33	35
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,20	(0,07)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,9 %	4,7 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds à revenu fixe canadiens	41,3 %	41,3 %
Fonds à revenu fixe des marchés émergents	9,7 %	9,8 %
Fonds à revenu fixe américain	46,0 %	41,6 %
Dérivés		
Contrats d'achat d'options d'achat	0,0 %	0,0 %
Contrats d'achat d'options de vente	0,0 %	— %
Contrats de vente d'options de vente	(0,0) %	— %
Autres actifs, moins les passifs	2,1 %	2,6 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	4 471	5 024	3 821	1 905	2 651	3 809					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,85	9,67	9,60	9,10	10,54	10,90					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		454	519	398	209	252	350					
Frais de gestion	%	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,02	2,01	2,00	1,99	1,99	1,97					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,02	2,01	2,00	1,99	1,99	1,97					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,39	15,13	7,59	21,39	15,55	3,04					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	5 973	6 389	6 497	3 940	4 527	6 064					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	9,69	9,52	9,46	8,98	10,41	10,78					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		616	671	687	439	435	563					
Frais de gestion	%	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,16	2,16	2,13	2,12	2,12	2,11					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,16	2,16	2,13	2,12	2,12	2,11					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,39	15,13	7,59	21,39	15,55	3,04					

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 2025

Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre					Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre	
		2024	2023	2022	2021	2020			2024	2023 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	210	10	10	398	455	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	79	415
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	10,52	10,27	10,49	9,81	11,24	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	10,88	10,70
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		20	1	1	41	41	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		7	39
Frais de gestion	%	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	Frais de gestion	%	0,21	0,21
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	0,90	0,89	0,89	0,90	0,90	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	0,80	0,79
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	0,90	0,89	0,89	0,90	0,90	Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	0,80	0,79
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,39	15,13	7,59	21,39	15,55	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,39	15,13
										7,59

Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre				
		2024	2023	2022	2021	2020
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	54	53	122	115	11
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	10,81	10,56	10,38	9,75	11,18
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		5	5	12	12	1
Frais de gestion	%	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,04	1,04	1,04	1,04	1,05
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,04	1,04	1,04	1,04	1,05
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,39	15,13	7,59	21,39	15,55

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 17 novembre 2023 (date de lancement de la série) au 31 décembre 2023.

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

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	2 887	1 746
Placements		
Actifs financiers non dérivés	256 202	212 841
Souscriptions à recevoir	661	779
Total de l'actif	259 750	215 366
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	562	493
Charges à payer	1 467	1 214
Total du passif	2 029	1 707
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	257 721	213 659
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	17 688	16 373
Parts de catégorie A de l'option 75/100	27 950	27 852
Parts de catégorie A de l'option 100/100	37 731	31 770
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	28 554	21 469
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	56 723	49 499
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	84 747	63 801
Parts de catégorie F de l'option 75/75	124	186
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 478	1 250
Parts de catégorie F de l'option 100/100	680	660
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	2 046	799
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	13,06 \$	12,71 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	12,79 \$	12,46 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	11,96 \$	11,68 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	11,92 \$	11,59 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	11,82 \$	11,50 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	12,37 \$	12,05 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	13,34 \$	12,91 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	13,15 \$	12,73 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	12,78 \$	12,40 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	11,75 \$	11,36 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	47	84
Distributions reçues des fiducies de placement	3 751	2 864
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	62	—
Variation de la plus-value latente	5 548	3 763
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	9 408	6 711
Total des revenus	9 408	6 711
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	1 589	1 062
Frais d'administration fixes (note 7)	326	213
Frais d'assurance (note 7)	889	546
Frais d'intérêts	2	—
Total des charges	2 806	1 821
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 602	4 890
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	477	505
Parts de catégorie A de l'option 75/100	740	807
Parts de catégorie A de l'option 100/100	937	691
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	785	507
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	1 458	1 242
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	2 074	1 044
Parts de catégorie F de l'option 75/75	6	7
Parts de catégorie F de l'option 75/100	44	36
Parts de catégorie F de l'option 100/100	20	22
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	61	29
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	0,35	0,39
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,34	0,37
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,32	0,34
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,38	0,35
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,32	0,35
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	0,34	0,36
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,36	0,46
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,43	0,46
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,37	0,41
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,61	0,41

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	16 373	15 777
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	477	505
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	12 442	4 141
Retrait des parts pouvant être retirées	(11 604)	(4 566)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	838	(425)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 315	80
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	17 688	15 857
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	27 852	24 694
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	740	807
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	12 267	10 516
Retrait des parts pouvant être retirées	(12 909)	(9 983)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(642)	533
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	98	1 340
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	27 950	26 034

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	31 770	19 249
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	937	691
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	28 285	18 560
Retrait des parts pouvant être retirées	(23 261)	(14 323)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	5 024	4 237
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 961	4 928
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	37 731	24 177
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	21 469	15 515
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	785	507
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	10 093	2 894
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 793)	(2 955)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	6 300	(61)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 085	446
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	28 554	15 961

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	49 499	34 935
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 458	1 242
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	10 827	9 013
Retrait des parts pouvant être retirées	(5 061)	(2 917)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	5 766	6 096
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 224	7 338
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	56 723	42 273
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	63 801	26 610
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 074	1 044
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	21 741	12 794
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 869)	(2 339)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	18 872	10 455
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20 946	11 499
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	84 747	38 109

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	186	170
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	7
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 118	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 186)	—
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(68)	—
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(62)	7
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	124	177
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 250	820
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	44	36
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	184	236
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	184	236
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	228	272
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 478	1 092
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	660	608
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	22
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	22
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	680	630

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	799	731
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	61	29
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 186	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 186	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 247	29
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 046	760
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	213 659	139 109
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 602	4 890
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	98 143	58 154
Retrait des parts pouvant être retirées	(60 683)	(37 083)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	37 460	21 071
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	44 062	25 961
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	257 721	165 070

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 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 602	4 890
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(62)	—
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(5 548)	(3 763)
Augmentation des charges à payer	253	192
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(3 751)	(2 864)
Achats de placements	(35 000)	(19 250)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 000	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(36 506)	(20 795)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	54 068	35 356
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(16 421)	(14 076)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	37 647	21 280
Augmentation nette de la trésorerie	1 141	485
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 746	2 347
Trésorerie à la clôture de la période	2 887	2 832

Information supplémentaire :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	47	84
Frais d'intérêts payés*	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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré mondial — 99,4 %			
BMO Portefeuille FNB conservateur, série I	18 973 568	237 767	256 202
Total du portefeuille de placements — 99,4 %		237 767	256 202
Autres actifs, moins les passifs — 0,6 %			1 519
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			257 721

* 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 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige, F et F Prestige de l'option 75/75 et les catégories A, A Prestige et F des options 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 A Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 288	1 340
Émises contre trésorerie	977	344
Retirées au cours de la période	(910)	(380)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 355	1 304
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 235	2 135
Émises contre trésorerie	978	896
Retirées au cours de la période	(1 028)	(850)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 185	2 181
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 721	1 768
Émises contre trésorerie	2 416	1 689
Retirées au cours de la période	(1 983)	(1 301)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	3 154	2 156

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 852	1 447
Émises contre trésorerie	869	264
Retirées au cours de la période	(326)	(271)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 395	1 440
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	4 304	3 279
Émises contre trésorerie	934	833
Retirées au cours de la période	(438)	(271)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	4 800	3 841
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	5 294	2 378
Émises contre trésorerie	1 795	1 130
Retirées au cours de la période	(237)	(207)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	6 852	3 301
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	14	14
Émises contre trésorerie	86	—
Retirées au cours de la période	(91)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	9	14
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	98	70
Émises contre trésorerie	14	20
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	112	90
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	53	53
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	53	53
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	70	70
Émises contre trésorerie	104	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	174	70

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 2025

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025

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 F de l'option 100/100	1 000	13
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024

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 F de l'option 100/100	1 000	12
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

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 négociés 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

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 2025

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	128	844	(4 866)	(3 894)	(1,5)
Total	128	844	(4 866)	(3 894)	(1,5)

Au 31 décembre 2024

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
Livre sterling	(0)	—	—	(0)	(0,0)
Dollar américain	57	3 092	—	3 149	1,5
Total	57	3 092	—	3 149	1,5

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 195 \$ (157 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 23 660 \$ (19 652 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	256 202	—	—	256 202

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	212 841	—	—	212 841

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
BMO Portefeuille FNB conservateur, série I	256 202	212 841

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

BMO Portefeuille FNB conservateur, série I	9,33 %	8,48 %
--	--------	--------

**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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	477	505
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 348	1 300
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,35	0,39
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	740	807
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 179	2 171
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,34	0,37
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	937	691
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 941	2 003
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,32	0,34
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	785	507
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 072	1 431
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,38	0,35

Périodes closes les

30 juin
202530 juin
2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 458	1 242
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	4 547	3 510
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,32	0,35

Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 074	1 044
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	6 097	2 939
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,34	0,36

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	7
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	17	14
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	0,46

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	44	36
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	104	79
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,43	0,46

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	22
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	53	53
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,37	0,41

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	61	29
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	100	70
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,61	0,41

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,8 %	4,3 %
Provincial	0,6 %	0,2 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	9,9 %	9,0 %
Fonds à revenu fixe canadiens	35,2 %	32,6 %
Fonds de marchandises	1,5 %	1,3 %
Fonds d'actions des marchés émergents	1,8 %	1,7 %
Fonds à revenu fixe des marchés émergents	4,1 %	4,2 %
Fonds d'actions mondiales	3,7 %	0,9 %
Fonds d'actions internationales	9,2 %	10,9 %
Fonds d'actions américaines	14,7 %	16,9 %
Fonds à revenu fixe américain	17,3 %	17,0 %
Dérivés		
Contrats d'achat d'options d'achat	0,1 %	0,1 %
Contrats d'achat d'options de vente	0,2 %	0,1 %
Contrats de vente d'options d'achat	(0,0) %	(0,0) %
Contrats de vente d'options de vente	(0,1) %	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs	1,0 %	0,8 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	17 688	16 373	15 777	16 177	19 427	16 486					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,06	12,71	11,77	10,91	12,47	12,14					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 355	1 288	1 340	1 483	1 558	1 358					
Frais de gestion	%	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,27	2,28	2,28	2,28	2,27	2,24					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,27	2,28	2,28	2,28	2,27	2,24					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,43	—	9,59	15,49	0,68	4,25					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	27 950	27 852	24 694	23 122	24 662	20 079					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,79	12,46	11,57	10,74	12,29	11,99					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		2 185	2 235	2 135	2 154	2 006	1 675					
Frais de gestion	%	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,48	2,47	2,47	2,47	2,46	2,46					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,48	2,47	2,47	2,47	2,46	2,46					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,43	—	9,59	15,49	0,68	4,25					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	37 731	31 770	19 249	10 580	11 984	11 139					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,96	11,68	10,89	10,15	11,67	11,43					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		3 154	2 721	1 768	1 043	1 027	975					
Frais de gestion	%	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,91	2,89	2,89	2,88	2,88	2,87					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,91	2,89	2,89	2,88	2,88	2,87					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,43	—	9,59	15,49	0,68	4,25					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	28 554	21 469	15 515	16 702	20 670	15 193					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,92	11,59	10,72	9,92	11,31	10,98					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		2 395	1 852	1 447	1 684	1 828	1 383					
Frais de gestion	%	1,26	1,26	1,26	1,26	1,26	1,26					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,11	2,10	2,11	2,10	2,09	2,08					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,11	2,10	2,11	2,10	2,09	2,08					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,43	—	9,59	15,49	0,68	4,25					

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 2025

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre							
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	56 723	49 499	34 935	31 427	29 532	21 197	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	124	186	170	1 968	4 036	2 341
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,82	11,50	10,65	9,87	11,28	10,97	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,34	12,91	11,83	10,84	12,25	11,78
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		4 800	4 304	3 279	3 185	2 619	1 932	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		9	14	14	182	329	199
Frais de gestion	%	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22 [†]	Frais de gestion	%	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,26	2,26	2,26	2,25	2,24	2,24	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,16	1,15	1,15	1,15	1,15	1,15
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,26	2,26	2,26	2,25	2,24	2,24	Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,16	1,15	1,15	1,15	1,15	1,15
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,43	—	9,59	15,49	0,68	4,25	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,43	—	9,59	15,49	0,68	4,25

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre							
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	84 747	63 801	26 610	13 234	16 540	13 145	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 478	1 250	820	306	12	12
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,37	12,05	11,19	10,39	11,90	11,60	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,15	12,73	11,69	10,73	12,15	11,72
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		6 852	5 294	2 378	1 274	1 390	1 133	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		112	98	70	29	1	1
Frais de gestion	%	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05	Frais de gestion	%	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,51	2,48	2,49	2,49	2,49	2,49	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,34	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,51	2,48	2,49	2,49	2,49	2,49	Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,34	1,36	1,36	1,36	1,36	1,36
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,43	—	9,59	15,49	0,68	4,25	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,43	—	9,59	15,49	0,68	4,25

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 2025

Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre				
		2024	2023	2022	2021	2020
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	680	660	608	144	163
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,78	12,40	11,43	10,54	11,98
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		53	53	53	14	14
Frais de gestion	%	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,43	—	9,59	15,49	0,68

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre	
		2024	2023
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	2 046	799
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,75	11,36
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		174	70
Frais de gestion	%	0,31	0,31
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,05	1,05
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,05	1,05
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	0,43	—

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. Pour la période close le 31 décembre 2024, aucune vente de titres du portefeuille n'a été effectuée par le Fonds. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille pour la période a été de zéro.

[†] 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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	641	496
Placements		
Actifs financiers non dérivés	56 948	60 150
Souscriptions à recevoir	2	1
Distributions à recevoir des fiducies de placement	142	139
Total de l'actif	57 733	60 786
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	78	19
Charges à payer	378	401
Total du passif	456	420
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	57 277	60 366
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	27 390	29 322
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	28 289	29 502
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 598	1 542
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	16,41 \$	17,35 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	16,32 \$	17,22 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	16,30 \$	17,14 \$

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	7	11
Distributions reçues des fiducies de placement	543	381
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	5 922	823
Variation de la (moins-value) plus-value latente	(8 999)	4 529
(Perte) gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	(2 527)	5 744
Total des (pertes) revenus	(2 527)	5 744
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	374	306
Frais d'administration fixes (note 7)	81	63
Frais d'assurance (note 7)	335	260
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	23	8
Total des charges	813	637
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3 340)	5 107
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	(1 610)	2 805
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	(1 647)	2 189
Parts de catégorie F de l'option 100/100	(83)	113
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	(0,95)	1,67
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	(0,95)	1,66
Parts de catégorie F de l'option 100/100	(0,87)	1,69

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	29 322	23 298
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 610)	2 805
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	5 809	6 814
Retrait des parts pouvant être retirées	(6 131)	(5 685)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(322)	1 129
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 932)	3 934
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	27 390	27 232
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	29 502	17 489
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 647)	2 189
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 332	5 431
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 898)	(2 962)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	434	2 469
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 213)	4 658
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	28 289	22 147

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 542	680
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(83)	113
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	141	633
Retrait des parts pouvant être retirées	(2)	(109)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	139	524
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	56	637
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 598	1 317
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	60 366	41 467
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3 340)	5 107
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	10 282	12 878
Retrait des parts pouvant être retirées	(10 031)	(8 756)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	251	4 122
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3 089)	9 229
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	57 277	50 696

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE			
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LES FONDS D'INVESTISSEMENT			
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(3 340)	5 107	Fonds à revenu fixe — 66,8 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme			
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	5 922	(823)		794 170	12 315	12 423
Variation de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les dérivés	(8 999)	(4 529)		FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	1 551 700	23 131
Augmentation des distributions à recevoir des fiducies de placement	(3)	(7)		FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	159 130	2 889
(Diminution) augmentation des charges à payer	(23)	47				2 867
Achats de placements	(30 932)	(12 029)			38 335	38 251
Produit de la vente et de l'échéance de placements	31 057	8 273				
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation						
	(164)	(3 961)				
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			Fonds d'actions américaines — 32,6 %			
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 039	9 247		FINB BMO S&P 500	202 370	13 420
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(5 730)	(5 065)				18 697
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement			Total du portefeuille de placements — 99,4 %			
	309	4 182			51 755	56 948
Augmentation nette de la trésorerie	145	221	Autres actifs, moins les passifs — 0,6 %			
Trésorerie à l'ouverture de la période	496	388				
Trésorerie à la clôture de la période	641	609	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			
			57 277			
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7	11	* 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.			
Distributions reçues des fiducies de placement*	540	374				
* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.						

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Notes complémentaires (non auditées)

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

30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F 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 A Prestige de l'option 100/100	1 ^{er} octobre 2014
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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 690	1 645
Émises contre trésorerie	340	452
Retirées au cours de la période	(361)	(378)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 669	1 719

Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 713	1 250
Émises contre trésorerie	255	364
Retirées au cours de la période	(234)	(202)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 734	1 412

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	90	49
Émises contre trésorerie	8	43
Retirées au cours de la période	(0)	(7)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	98	85

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	16
Au 31 décembre 2024		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	17

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 négociés 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	56 948	—	—	56 948

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	60 150	—	—	60 150

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	12 423	5 043
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	22 961	9 275
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	2 867	1 149
FINB BMO S&P 500	18 697	44 683
Total	56 948	60 150

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 2025

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent	Au 30 juin 2025	Au 31 décembre 2024
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	0,97 %	0,35 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	2,72 %	1,24 %
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	0,09 %	0,04 %
FINB BMO S&P 500	0,09 %	0,20 %

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 610)	2 805
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 691	1 677
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,95)	1,67
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 647)	2 189
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 741	1 320
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,95)	1,66
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(83)	113
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	95	67
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,87)	1,69

Commissions de courtage

Périodes closes les	30 juin 2025 (\$)	30 juin 2024 (\$)
Total des commissions de courtage versées	23	8
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	3	—

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.

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds à revenu fixe	66,8 %	25,6 %
Fonds d'actions américaines	32,6 %	74,0 %
Autres actifs, moins les passifs	0,6 %	0,4 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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								
Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 598	1 542	680	411	355	89	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	16,41	17,35	14,16	12,37	14,61	12,74	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	16,30	17,14	13,83	11,96	13,97	12,05
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 669	1 690	1 645	1 626	1 704	1 804	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		98	90	49	34	25	7
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⁾	%	3,09	3,08	3,07	3,09	3,08	3,08	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,98	1,96	2,01	2,01	2,01	2,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,09	3,08	3,07	3,09	3,08	3,08	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,98	1,96	2,01	2,01	2,01	2,01
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	52,56	33,33	43,29	79,12	26,17	115,49	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	52,56	33,33	43,29	79,12	26,17	115,49
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020									
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	28 289	29 502	17 489	15 088	17 048	13 146								
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	16,32	17,22	14,00	12,18	14,33	12,45								
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 734	1 713	1 250	1 239	1 190	1 056								
Frais de gestion	%	1,15	1,15	1,15	1,15	1,15	1,15								
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,71	2,69	2,68	2,70	2,70	2,69								
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,71	2,69	2,68	2,70	2,70	2,69								
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	52,56	33,33	43,29	79,12	26,17	115,49								

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.

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.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	161	186
Placements		
Actifs financiers non dérivés	18 251	18 511
Souscriptions à recevoir	0	0
Distributions à recevoir des fiducies de placement	77	98
Total de l'actif	18 489	18 795
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	12	10
Charges à payer	124	131
Total du passif	136	141
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	18 353	18 654
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	10 362	10 680
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	7 793	7 780
Parts de catégorie F de l'option 100/100	198	194
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	13,04 \$	12,80 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	12,75 \$	12,50 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	13,60 \$	13,29 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	2	4
Distributions reçues des fiducies de placement	242	256
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	990	231
Variation de la (moins-value) plus-value latente	(629)	478
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	605	969
Total des revenus	605	969
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	123	123
Frais d'administration fixes (note 7)	25	25
Frais d'assurance (note 7)	105	101
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	7	3
Total des charges	260	252
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	345	717
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	196	435
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	145	271
Parts de catégorie F de l'option 100/100	4	11
Augmentation 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	0,46
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	0,23	0,46
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,31	0,53

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

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	10 680	10 994
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	196	435
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	825	940
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 339)	(1 691)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(514)	(751)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(318)	(316)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 362	10 678
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 780	6 550
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	145	271
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	664	1 168
Retrait des parts pouvant être retirées	(796)	(1 373)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(132)	(205)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	66
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 793	6 616

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	194	296
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	11
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	—	(131)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	(131)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	(120)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	198	176
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	18 654	17 840
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	345	717
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 489	2 108
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 135)	(3 195)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(646)	(1 087)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(301)	(370)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	18 353	17 470

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 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LES FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	345	717	Fonds d'actions canadiennes — 39,6 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	202 210	5 763	7 260
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(990)	(231)	Fonds à revenu fixe — 49,7 %			
Variation de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les dérivés	629	(478)	FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	189 290	2 905	2 961
Diminution des distributions à recevoir des fiducies de placement	21	6	FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	371 330	5 506	5 495
(Diminution) augmentation des charges à payer	(7)	1	FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	38 030	684	685
Achats de placements	(7 977)	(2 367)			9 095	9 141
Produit de la vente et de l'échéance de placements	8 598	3 447	Fonds d'actions internationales — 4,0 %			
			FINB BMO MSCI EAFE	28 570	581	739
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	619	1 095	Fonds d'actions américaines — 6,1 %			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			FINB BMO S&P 500	12 020	772	1 111
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	777	1 379	Total du portefeuille de placements — 99,4 %		16 211	18 251
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(1 421)	(2 434)	Autres actifs, moins les passifs — 0,6 %			102
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(644)	(1 055)	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			18 353
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(25)	40	* 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.			
Trésorerie à l'ouverture de la période	186	169				
Trésorerie à la clôture de la période	161	209				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	4				
Distributions reçues des fiducies de placement*	263	262				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F 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 A Prestige de l'option 100/100	1 ^{er} octobre 2014
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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	834	978
Émises contre trésorerie	64	82
Retirées au cours de la période	(103)	(147)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	795	913

Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	622	599
Émises contre trésorerie	52	104
Retirées au cours de la période	(63)	(123)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	611	580

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	15	26
Retirées au cours de la période	—	(11)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	15	15

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	14

Au 31 décembre 2024		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	13

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 négociés 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.

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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	18 251	—	—	18 251

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	18 511	—	—	18 511

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	2 961	1 667
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	5 495	3 089
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	685	382
FINB BMO MSCI EAFE	739	1 065
FINB BMO S&P 500	1 111	1 584
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	7 260	10 724
Total	18 251	18 511

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 2025

Valeur comptable en pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent	Au 30 juin 2025	Au 31 décembre 2024
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	0,23 %	0,11 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	0,65 %	0,41 %
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	0,02 %	0,01 %
FINB BMO MSCI EAFE	0,01 %	0,01 %
FINB BMO S&P 500	0,01 %	0,01 %
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	0,07 %	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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	196	435
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	809	946
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,24	0,46
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	145	271
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	624	587
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,23	0,46
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	11
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	15	21
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,31	0,53

Commissions de courtage

Périodes closes les	30 juin 2025 (\$)	30 juin 2024 (\$)
Total des commissions de courtage versées	7	3
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	1	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.

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	39,6 %	57,5 %
Fonds à revenu fixe	49,7 %	27,5 %
Fonds d'actions internationales	4,0 %	5,7 %
Fonds d'actions américaines	6,1 %	8,5 %
Autres actifs, moins les passifs	0,6 %	0,8 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

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 2025

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.

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.							31 décembre								
							Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020		
							Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	198	194	296	301	219	206	
							Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,60	13,29	11,55	10,64	11,88	10,83	
							Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		15	15	26	28	18	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⁾	%	43,38	30,98	46,43	83,92	29,52	73,41	
							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.								
Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020									
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	10 362	10 680	10 994	10 173	9 127	8 760								
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,04	12,80	11,24	10,48	11,82	10,90								
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		795	834	978	971	772	804								
Frais de gestion	%	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50								
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	3,09	3,10	3,10	3,09	3,09	3,08								
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,09	3,10	3,10	3,09	3,09	3,08								
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	43,38	30,98	46,43	83,92	29,52	73,41								
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020									
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	7 793	7 780	6 550	5 934	7 030	6 061								
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,75	12,50	10,94	10,15	11,41	10,48								
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		611	622	599	584	616	578								
Frais de gestion	%	1,15	1,15	1,15	1,15	1,15	1,15								
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,71	2,72	2,71	2,70	2,70	2,69								
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,71	2,72	2,71	2,70	2,70	2,69								
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	43,38	30,98	46,43	83,92	29,52	73,41								

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.

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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	83	79
Placements		
Actifs financiers non dérivés	8 100	7 696
Souscriptions à recevoir	0	—
Distributions à recevoir des fiducies de placement	29	31
Total de l'actif	8 212	7 806
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	4	2
Charges à payer	51	51
Total du passif	55	53
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 157	7 753
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	3 604	3 575
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	4 538	4 164
Parts de catégorie F de l'option 100/100	15	14
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	13,85 \$	13,44 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	13,74 \$	13,31 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	15,00 \$	14,48 \$

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	1	1
Distributions reçues des fiducies de placement	111	110
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	323	75
Variation de la (moins-value) plus-value latente	(59)	222
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	376	408
Total des revenus	376	408
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	55	51
Frais d'administration fixes (note 7)	11	10
Frais d'assurance (note 7)	34	31
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	3	1
Total des charges	103	93
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	273	315
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	107	163
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	165	152
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 100/100	0,41	0,53
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	0,51	0,54
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,52	0,63

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 575	3 807
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	107	163
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	453	458
Retrait des parts pouvant être retirées	(531)	(694)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(78)	(236)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	29	(73)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 604	3 734
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 164	3 200
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	165	152
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	763	324
Retrait des parts pouvant être retirées	(554)	(146)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	209	178
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	374	330
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 538	3 530
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	14	13
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	0
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	15	13

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 2025	30 juin 2024
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 753	7 020
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	273	315
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 216	782
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 085)	(840)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	131	(58)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	404	257
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 157	7 277

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 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LES FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	273	315	Fonds d'actions canadiennes — 32,4 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			FNB BMO canadien de dividendes	21 450	436	508
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(323)	(75)	FINB BMO équilibré banques	6 735	231	308
Variation de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les dérivés	59	(222)	FINB BMO équilibré de FPI	10 410	246	230
Diminution des distributions à recevoir des fiducies de placement	2	1	FINB BMO équilibré services aux collectivités	9 585	222	229
Augmentation des charges à payer	0	3	FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	9 590	419	510
Achats de placements	(3 039)	(1 006)	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	23 840	659	856
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 899	1 057			2 213	2 641
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(129)	73	Fonds à revenu fixe — 45,2 %			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			FINB BMO échelonné actions privilégiées	22 215	226	257
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	921	458	FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	71 400	1 101	1 117
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(788)	(516)	FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	139 230	2 075	2 060
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	133	(58)	FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	14 290	258	257
Augmentation nette de la trésorerie	4	15			3 660	3 691
Trésorerie à l'ouverture de la période	79	58	Fonds d'actions internationales — 8,7 %			
Trésorerie à la clôture de la période	83	73	FINB BMO MSCI EAFE	27 320	553	707
Information supplémentaire :			Fonds d'actions américaines — 13,0 %			
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1	FINB BMO S&P 500	11 480	755	1 061
Distributions reçues des fiducies de placement*	113	111	Total du portefeuille de placements — 99,3 %		7 181	8 100
			Autres actifs, moins les passifs — 0,7 %			57
			Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			8 157

* 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.

* 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, A Prestige et F 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 A Prestige de l'option 100/100	1 ^{er} octobre 2014
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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	265	320
Émises contre trésorerie	34	37
Retirées au cours de la période	(39)	(57)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	260	300

Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	313	273
Émises contre trésorerie	58	27
Retirées au cours de la période	(41)	(12)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	330	288

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 détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	15

Au 31 décembre 2024		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	14

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 négociés 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.

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 2025				
Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	8 100	—	—	8 100

Au 31 décembre 2024				
Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	7 696	—	—	7 696

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
FNB BMO canadien de dividendes	508	617
FINB BMO équilibré banques	308	363
FINB BMO équilibré de FPI	230	278
FINB BMO équilibré services aux collectivités	229	281
FINB BMO échelonné actions privilégiées	257	310
FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	510	610
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	1 117	694
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	2 060	1 286
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	257	159
FINB BMO MSCI EAFE	707	831
FINB BMO S&P 500	1 061	1 236
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	856	1 031
Total	8 100	7 696

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

FNB BMO canadien de dividendes	0,04 %	0,06 %
FINB BMO équilibré banques	0,01 %	0,01 %
FINB BMO équilibré de FPI	0,04 %	0,05 %
FINB BMO équilibré services aux collectivités	0,03 %	0,05 %
FINB BMO échelonné actions privilégiées	0,02 %	0,02 %
FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	0,01 %	0,02 %
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	0,09 %	0,05 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	0,24 %	0,17 %
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	0,01 %	0,00 %
FINB BMO MSCI EAFE	0,01 %	0,01 %
FINB BMO S&P 500	0,00 %	0,01 %
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	0,01 %	0,01 %

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024
Périodes closes les		
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	107	163
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	263	311
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,41	0,53

	30 juin 2025	30 juin 2024
Périodes closes les		

Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	165	152
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	324	278
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,51	0,54

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)	1	1
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,52	0,63

Commissions de courtage

	30 juin 2025 (\$)	30 juin 2024 (\$)
Périodes closes les		
Total des commissions de courtage versées	3	1
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	1	—

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 2025	31 décembre 2024
Aux		
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	32,4 %	41,1 %
Fonds à revenu fixe	45,2 %	31,6 %
Fonds d'actions internationales	8,7 %	10,7 %
Fonds d'actions américaines	13,0 %	15,9 %
Autres actifs, moins les passifs	0,7 %	0,7 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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.

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.							31 décembre							
							Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	
							Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	15	14	13	12	13	11
							Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	15,00	14,48	12,67	11,70	13,03	11,54
							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	1,95
							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⁾	%	36,60	30,64	24,56	45,61	28,53	74,96
							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.							
							Exercices clos les 31 décembre							
Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3 604	3 575	3 807	5 109	4 740	4 133							
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,85	13,44	11,89	11,10	12,49	11,18							
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		260	265	320	460	379	369							
Frais de gestion	%	1,70	1,70	1,70	1,70	1,70	1,70							
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	3,02	3,03	3,05	3,02	3,02	3,01							
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,02	3,03	3,05	3,02	3,02	3,01							
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	36,60	30,64	24,56	45,61	28,53	74,96							
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020								
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	4 538	4 164	3 200	3 225	2 585	2 450							
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,74	13,31	11,73	10,91	12,23	10,91							
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		330	313	273	296	211	225							
Frais de gestion	%	1,35	1,35	1,35	1,35	1,35	1,35							
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,62	2,64	2,64	2,67	2,67	2,67							
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,62	2,64	2,64	2,67	2,67	2,67							
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	36,60	30,64	24,56	45,61	28,53	74,96							

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.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	223	518
Placements		
Actifs financiers non dérivés	110 160	109 416
Souscriptions à recevoir	249	12
Distributions à recevoir des fiducies de placement	545	540
Total de l'actif	111 177	110 486
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	242	23
Charges à payer	614	610
Total du passif	856	633
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	110 321	109 853
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	22 928	23 634
Parts de catégorie A de l'option 75/100	27 228	28 409
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	26 616	24 234
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	32 499	32 513
Parts de catégorie F de l'option 75/75	58	67
Parts de catégorie F de l'option 75/100	856	724
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	136	272
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	18,34 \$	18,40 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	17,73 \$	17,84 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	15,00 \$	15,04 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	14,74 \$	14,80 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	19,75 \$	19,72 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	18,56 \$	18,56 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12,05 \$	12,02 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Distributions reçues des fiducies de placement	1 089	1 006
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	908	547
Variation de la (moins-value) plus-value latente	(1 302)	5 493
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	695	7 046
Total des revenus	695	7 046
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	639	527
Frais d'administration fixes (note 7)	156	126
Frais d'assurance (note 7)	440	361
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	2	2
Total des charges	1 237	1 016
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(542)	6 030
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	(45)	1 445
Parts de catégorie A de l'option 75/100	(108)	1 758
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	(188)	1 094
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	(205)	1 705
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1	4
Parts de catégorie F de l'option 75/100	(4)	25
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	7	(1)
(Diminution) 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	(0,04)	1,11
Parts de catégorie A de l'option 75/100	(0,07)	1,05
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	(0,11)	0,86
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	(0,09)	0,87
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,19	1,52
Parts de catégorie F de l'option 75/100	(0,10)	0,98
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	23 634	21 107
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(45)	1 445
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 945	5 699
Retrait des parts pouvant être retirées	(7 606)	(6 621)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(661)	(922)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(706)	523
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	22 928	21 630
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	28 409	26 990
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(108)	1 758
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 987	5 895
Retrait des parts pouvant être retirées	(6 060)	(7 890)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 073)	(1 995)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 181)	(237)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	27 228	26 753

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	24 234	14 693
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(188)	1 094
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	5 410	3 805
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 840)	(1 364)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 570	2 441
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 382	3 535
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	26 616	18 228
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	32 513	25 393
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(205)	1 705
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 115	3 769
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 924)	(5 016)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	191	(1 247)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(14)	458
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	32 499	25 851

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	67	47
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	4
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	0	150
Retrait des parts pouvant être retirées	(10)	(150)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(10)	0
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(9)	4
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	58	51
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	724	381
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(4)	25
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	142	296
Retrait des parts pouvant être retirées	(6)	(172)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	136	124
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	132	149
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	856	530

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	272	3
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7	(1)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	150
Retrait des parts pouvant être retirées	(143)	—
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(143)	150
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(136)	149
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	136	152
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	109 853	88 614
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(542)	6 030
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	21 599	19 764
Retrait des parts pouvant être retirées	(20 589)	(21 213)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 010	(1 449)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	468	4 581
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	110 321	93 195

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 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(542)	6 030
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(908)	(547)
Variation de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les dérivés	1 302	(5 493)
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir des fiducies de placement	(5)	51
Augmentation des charges à payer	4	5
Achats de placements	(6 969)	(3 685)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	5 831	5 591
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(1 287)	1 952
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	11 710	11 774
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(10 718)	(13 355)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	992	(1 581)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(295)	371
Trésorerie à l'ouverture de la période	518	155
Trésorerie à la clôture de la période	223	526
Information supplémentaire :		
Distributions reçues des fiducies de placement*	1 084	1 057

* 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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions américaines — 99,9 %			
FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité	2 018 300	98 361	110 160
Total du portefeuille de placements — 99,9 %		98 361	110 160
Autres actifs, moins les passifs — 0,1 %			161
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			110 321

* 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 d'actions américaines à faible volatilité BMO BMO Assurance

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
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 Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 285	1 361
Émises contre trésorerie	369	350
Retirées au cours de la période	(403)	(407)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 251	1 304

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 592	1 787
Émises contre trésorerie	275	369
Retirées au cours de la période	(332)	(497)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 535	1 659

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 612	1 162
Émises contre trésorerie	350	286
Retirées au cours de la période	(187)	(102)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 775	1 346

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 197	2 032
Émises contre trésorerie	272	286
Retirées au cours de la période	(263)	(383)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 206	1 935

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	3	3
Émises contre trésorerie	0	8
Retirées au cours de la période	(0)	(8)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	3	3

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	39	24
Émises contre trésorerie	7	18
Retirées au cours de la période	(0)	(10)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	46	32

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	23	0
Émises contre trésorerie	—	14
Retirées au cours de la période	(12)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	11	14

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	20
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	19
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	20
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	19
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

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.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

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 2025

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	626	110 102	—	110 728	100,4

Au 31 décembre 2024

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	721	109 251	—	109 972	100,1

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 5 536 \$ (5 499 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 3 834 \$ (4 551 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	110 160	—	—	110 160

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	109 416	—	—	109 416

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité	110 160	109 416

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

FNB BMO d'actions américaines à faible volatilité	5,00 %	5,47 %
---	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(45)	1 445
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 263	1 298
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,04)	1,11

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(108)	1 758
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 540	1 681
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,07)	1,05
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(188)	1 094
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 727	1 271
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,11)	0,86
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(205)	1 705
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 248	1 960
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,09)	0,87
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	4
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	3	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,19	1,52
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(4)	25
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	42	26
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,10)	0,98
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	16	1
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,45	(1,31)

Commissions de courtage

Périodes closes les	30 juin 2025 (\$)	30 juin 2024 (\$)
Total des commissions de courtage versées	2	2
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	1	—

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,1 %	0,1 %
Actions		
Services de communication	3,6 %	3,5 %
Consommation discrétionnaire	4,2 %	4,5 %
Produits de première nécessité	15,1 %	16,6 %
Énergie	0,8 %	1,0 %
Produits financiers	13,5 %	12,7 %
Soins de santé	17,1 %	16,7 %
Industrie	7,4 %	7,2 %
Technologies de l'information	13,2 %	12,5 %
Matériaux	1,3 %	1,2 %
Immobilier	3,8 %	3,8 %
Services collectifs	19,8 %	19,7 %
Autres actifs, moins les passifs	0,1 %	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 2025 et au 31 décembre 2024.

FPG FNB d'actions américaines à faible volatilité BMO BMO Assurance

Information supplémentaire (non auditée)

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

30 juin 2025

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					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	22 928	23 634	21 107	17 061	11 392	9 357					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	18,34	18,40	15,50	16,36	15,49	13,12					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 251	1 285	1 361	1 043	736	713					
Frais de gestion	%	1,41	1,41	1,41 ⁺⁺	1,50	1,50	1,50					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,41	2,42	2,50	2,54	2,54	2,53					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,41	2,42	2,50	2,54	2,54	2,53					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	5,13	7,23	3,13	2,20	10,48	7,95					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	27 228	28 409	26 990	24 291	19 971	18 644					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	17,73	17,84	15,11	16,00	15,20	12,93					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 535	1 592	1 787	1 519	1 314	1 442					
Frais de gestion	%	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,90	2,89	2,89	2,89	2,90	2,89					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,90	2,89	2,89	2,89	2,90	2,89					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	5,13	7,23	3,13	2,20	10,48	7,95					

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB d'actions américaines à faible volatilité BMO BMO Assurance

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre					Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre	
		2024	2023	2022	2021	2020			2024	2023 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	58	67	48	16	13	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	136	272
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	19,75	19,72	16,46	15,52	13,01	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,05	12,02
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾							Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		11	23
Frais de gestion	%	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	Frais de gestion	%	0,41	0,41
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,43	1,44	1,44	1,44	1,42	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,29	1,34
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,43	1,44	1,44	1,44	1,42	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,29	1,34
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	5,13	7,23	3,13	2,20	10,48	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	5,13	7,23
										3,13

Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre				
		2024	2023	2022	2021	2020
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	856	724	381	295	121
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	18,56	18,56	15,55	16,28	15,31
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		46	39	24	18	8
Frais de gestion	%	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,76	1,80	1,80	1,80	1,80
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,76	1,80	1,80	1,80	1,80
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	5,13	7,23	3,13	2,20	10,48

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.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

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

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,50 % à 1,41 %.

^{†††} Le 16 octobre 2023, 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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	320	338
Placements		
Actifs financiers non dérivés	34 609	33 550
Souscriptions à recevoir	0	—
Distributions à recevoir des fiducies de placement	135	147
Total de l'actif	35 064	34 035
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	15	13
Charges à payer	211	218
Total du passif	226	231
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	34 838	33 804
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	16 451	16 614
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	18 260	17 067
Parts de catégorie F de l'option 100/100	127	123
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	14,22 \$	13,80 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	13,99 \$	13,55 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14,33 \$	13,83 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	4	5
Distributions reçues des fiducies de placement	458	495
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	1 227	396
Variation de la (moins-value) plus-value latente	(196)	1 061
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	1 493	1 957
Total des revenus	1 493	1 957
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	237	238
Frais d'administration fixes (note 7)	47	47
Frais d'assurance (note 7)	137	136
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	9	4
Total des charges	430	425
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 063	1 532
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	487	780
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	572	752
Parts de catégorie F de l'option 100/100	4	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,41	0,55
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	0,45	0,56
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,49	0,17

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	16 614	17 671
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	487	780
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	906	847
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 556)	(1 961)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(650)	(1 114)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(163)	(334)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	16 451	17 337
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	17 067	16 698
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	572	752
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 544	545
Retrait des parts pouvant être retirées	(923)	(1 437)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	621	(892)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 193	(140)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	18 260	16 558

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	123	12
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	100
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	100
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	100
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	127	112
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	33 804	34 381
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 063	1 532
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 450	1 492
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 479)	(3 398)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(29)	(1 906)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 034	(374)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	34 838	34 007

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE			
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LES FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions canadiennes — 25,6 %			Fonds d'actions canadiennes — 25,6 %			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 063	1 532	FNB BMO canadien de dividendes	105 740	2 595	2 503
Ajustements au titre des éléments suivants :			FINB BMO équilibré de FPI	37 655	851	834
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(1 227)	(396)	FINB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	39 440	2 154	2 096
Variation de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les dérivés	196	(1 061)	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	97 090	3 486	3 486
Diminution des distributions à recevoir des fiducies de placement	12	13			9 086	8 919
(Diminution) augmentation des charges à payer	(7)	1	Fonds à revenu fixe — 42,1 %			
Achats de placements	(9 344)	(3 064)	FINB BMO échelonné actions privilégiées	91 310	1 058	1 056
Produit de la vente et de l'échéance de placements	9 316	4 978	FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	283 740	4 438	4 438
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	9	2 003	FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	551 920	8 167	8 167
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	56 650	1 021	1 021
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 829	747			14 684	14 682
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(1 856)	(2 654)	Fonds d'actions mondiales — 4,8 %			
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(27)	(1 907)	FINB BMO infrastructures mondiales	32 330	1 672	1 662
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(18)	96	Fonds d'actions internationales — 8,1 %			
Trésorerie à l'ouverture de la période	338	246	FINB BMO MSCI EAFE	109 740	2 838	2 838
Trésorerie à la clôture de la période	320	342	Fonds d'actions américaines — 18,7 %			
Information supplémentaire :			FINB BMO d'actions américaines à faible volatilité	56 740	3 223	3 097
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	5	FINB BMO S&P 500	36 920	3 412	3 411
Distributions reçues des fiducies de placement*	470	508			6 635	6 508
			Total du portefeuille de placements — 99,3 %			
			Autres actifs, moins les passifs — 0,7 %			
			Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			
			34 838			

* 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 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F 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 A Prestige de l'option 100/100	1 ^{er} octobre 2014
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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 204	1 453
Émises contre trésorerie	65	69
Retirées au cours de la période	(111)	(158)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 158	1 364

Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 259	1 403
Émises contre trésorerie	113	44
Retirées au cours de la période	(67)	(119)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 305	1 328

Parts de catégorie F de l'option 100/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	9	1
Émises contre trésorerie	—	8
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	9	9

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	14

Au 31 décembre 2024		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	14

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 négociés 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	34 609	—	—	34 609

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	33 550	—	—	33 550

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025

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 2025	Au 31 décembre 2024
FINB BMO canadien de dividendes	2 503	2 947
FINB BMO équilibré de FPI	834	974
FINB BMO infrastructures mondiales	1 662	1 963
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 056	1 236
FINB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	2 096	2 429
FINB BMO d'actions américaines à faible volatilité	3 097	3 638
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	4 438	2 991
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	8 167	5 535
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	1 021	685
FINB BMO MSCI EAFE	2 838	3 232
FINB BMO S&P 500	3 411	3 850
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	3 486	4 070
Total	34 609	33 550

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

FINB BMO canadien de dividendes	0,22 %	0,27 %
FINB BMO équilibré de FPI	0,14 %	0,18 %
FINB BMO infrastructures mondiales	0,30 %	0,34 %
FINB BMO échelonné actions privilégiées	0,07 %	0,08 %
FINB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	0,04 %	0,06 %
FINB BMO d'actions américaines à faible volatilité	0,14 %	0,18 %
FINB BMO obligations de sociétés à moyen terme	0,35 %	0,21 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	0,97 %	0,74 %
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	0,03 %	0,02 %
FINB BMO MSCI EAFE	0,03 %	0,04 %
FINB BMO S&P 500	0,02 %	0,02 %
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	0,03 %	0,04 %

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024
Périodes closes les		
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	487	780
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 187	1 408
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,41	0,55

Périodes closes les

Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100

	30 juin 2025	30 juin 2024
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	572	752
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 280	1 340
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,45	0,56

Parts de catégorie F de l'option 100/100

	30 juin 2025	30 juin 2024
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	9	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,49	0,17

Commissions de courtage

	30 juin 2025 (\$)	30 juin 2024 (\$)
Périodes closes les		
Total des commissions de courtage versées	9	4
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	1	—

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 2025	31 décembre 2024
Aux		
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	25,6 %	30,8 %
Fonds à revenu fixe	42,1 %	30,8 %
Fonds d'actions mondiales	4,8 %	5,8 %
Fonds d'actions internationales	8,1 %	9,6 %
Fonds d'actions américaines	18,7 %	22,2 %
Autres actifs, moins les passifs	0,7 %	0,8 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	293	533
Placements		
Actifs financiers non dérivés	102 040	87 047
Souscriptions à recevoir	451	18
Distributions à recevoir des fiducies de placement	537	515
Total de l'actif	103 321	88 113
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Achats de placements à payer	—	94
Rachats à payer	411	19
Charges à payer	538	492
Total du passif	949	605
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	102 372	87 508
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	19 059	17 068
Parts de catégorie A de l'option 75/100	26 310	23 849
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	21 000	15 046
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	35 295	30 978
Parts de catégorie F de l'option 75/75	100	88
Parts de catégorie F de l'option 75/100	605	476
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	20,17 \$	17,92 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	19,41 \$	17,29 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	16,85 \$	14,95 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	16,50 \$	14,67 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	20,02 \$	17,70 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	19,46 \$	17,23 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	13,35 \$	11,80 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Distributions reçues des fiducies de placement	1 070	1 010
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	634	478
Variation de la plus-value latente	10 611	2 212
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	12 315	3 700
Total des revenus	12 315	3 700
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	536	454
Frais d'administration fixes (note 7)	130	109
Frais d'assurance (note 7)	366	307
Frais d'intérêts	—	0
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	2	2
Total des charges	1 034	872
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11 281	2 828
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	2 149	649
Parts de catégorie A de l'option 75/100	2 880	808
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	2 178	441
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	4 000	917
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12	6
Parts de catégorie F de l'option 75/100	62	7
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0	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	2,25	0,61
Parts de catégorie A de l'option 75/100	2,13	0,55
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	1,93	0,50
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	1,83	0,47
Parts de catégorie F de l'option 75/75	2,33	0,66
Parts de catégorie F de l'option 75/100	2,21	0,40
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	1,56	0,45

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	17 068	17 528
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 149	649
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 922	4 052
Retrait des parts pouvant être retirées	(7 080)	(5 703)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(158)	(1 651)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 991	(1 002)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	19 059	16 526
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	23 849	23 754
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 880	808
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 873	6 862
Retrait des parts pouvant être retirées	(5 292)	(8 383)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(419)	(1 521)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 461	(713)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	26 310	23 041

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	15 046	11 024
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 178	441
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	5 526	2 899
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 750)	(2 066)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 776	833
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 954	1 274
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	21 000	12 298
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	30 978	25 407
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 000	917
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 815	5 442
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 498)	(4 163)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	317	1 279
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 317	2 196
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	35 295	27 603

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	88	132
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	12	6
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	12	7
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	100	139
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	476	134
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	62	7
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	67	248
Retrait des parts pouvant être retirées	—	(10)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	67	238
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	129	245
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	605	379
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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

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 2025	30 juin 2024
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	87 508	77 982
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11 281	2 828
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	21 203	19 504
Retrait des parts pouvant être retirées	(17 620)	(20 325)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 583	(821)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14 864	2 007
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	102 372	79 989

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 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11 281	2 828
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(634)	(478)
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(10 611)	(2 212)
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir des fiducies de placement	(22)	10
Augmentation des charges à payer	46	12
Achats de placements	(7 132)	(2 839)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 290	4 350
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(3 782)	1 671
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	11 517	10 415
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(7 975)	(11 771)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	3 542	(1 356)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(240)	315
Trésorerie à l'ouverture de la période	533	297
Trésorerie à la clôture de la période	293	612
Information supplémentaire :		
Distributions reçues des fiducies de placement*	1 048	1 020
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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions canadiennes — 99,7 %			
FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	1 919 885	79 755	102 040
Total du portefeuille de placements — 99,7 %		79 755	102 040
Autres actifs, moins les passifs — 0,3 %			332
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			102 372

* 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 d'actions canadiennes à faible volatilité BMO BMO Assurance

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
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 Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	953	1 105
Émises contre trésorerie	369	250
Retirées au cours de la période	(377)	(351)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	945	1 004

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 380	1 545
Émises contre trésorerie	270	435
Retirées au cours de la période	(295)	(532)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 355	1 448

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 006	835
Émises contre trésorerie	351	214
Retirées au cours de la période	(111)	(153)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 246	896

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 112	1 953
Émises contre trésorerie	250	407
Retirées au cours de la période	(223)	(313)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 139	2 047

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	5	9
Émises contre trésorerie	—	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	5	9

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	28	9
Émises contre trésorerie	3	16
Retirées au cours de la période	—	(1)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	31	24

Parts de catégorie F Prestige 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 détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	20
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	19
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	18
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	17
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

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.

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 2025

Risque de change

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 6 329 \$ (5 687 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	102 040	—	—	102 040

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	87 047	—	—	87 047

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	102 040	87 047

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

FNB BMO d'actions canadiennes à faible volatilité	2,04 %	2,16 %
---	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 149	649
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	953	1 063
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	2,25	0,61
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 880	808
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 353	1 459
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	2,13	0,55
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 178	441
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 131	879
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,93	0,50
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 000	917
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 179	1 961
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,83	0,47

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	12	6
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	5	9
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	2,33	0,66
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	62	7
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	28	18
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	2,21	0,40
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,56	0,45

Commissions de courtage

Périodes closes les	30 juin 2025 (\$)	30 juin 2024 (\$)
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, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,7 %	0,2 %
Actions		
Services de communication	9,2 %	9,0 %
Consommation discrétionnaire	6,3 %	5,9 %
Produits de première nécessité	18,0 %	17,9 %
Produits financiers	21,4 %	21,3 %
Industrie	12,9 %	13,8 %
Technologies de l'information	4,2 %	5,3 %
Matériaux	7,1 %	6,7 %
Immobilier	5,5 %	5,9 %
Services collectifs	14,8 %	13,4 %
Autres actifs, moins les passifs	(0,1) %	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 2025 et au 31 décembre 2024.

FPG FNB d'actions canadiennes à faible volatilité BMO

Information supplémentaire (non auditée)

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

30 juin 2025

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					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	19 059	17 068	17 528	12 770	9 870	8 596					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	20,17	17,92	15,86	14,81	15,20	12,64					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		945	953	1 105	862	649	680					
Frais de gestion	%	1,46	1,46	1,46 ⁺⁺	1,55	1,55	1,55					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,43	2,44	2,50	2,52	2,53	2,54					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,43	2,44	2,50	2,52	2,53	2,54					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,47	9,59	4,44	3,51	7,01	9,67					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	26 310	23 849	23 754	17 549	14 298	12 670					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	19,41	17,29	15,38	14,43	14,87	12,41					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 355	1 380	1 545	1 217	962	1 021					
Frais de gestion	%	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55	1,55					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,94	2,93	2,93	2,93	2,94	2,94					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,94	2,93	2,93	2,93	2,94	2,94					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,47	9,59	4,44	3,51	7,01	9,67					

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Information supplémentaire (non auditée) (suite)
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2025

Exercices clos les 31 décembre							Exercices clos les 31 décembre			
Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	100	88	132	122	124	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	20,02	17,70	15,51	14,33	14,55	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,35	11,80
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		5	5	9	9	9	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0
Frais de gestion	%	0,55	0,55	0,55	0,55	0,55	Frais de gestion	%	0,46	0,46
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,44	1,44	1,44	1,44	1,44	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,36	1,35
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,44	1,44	1,44	1,44	1,44	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,36	1,35
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,47	9,59	4,44	3,51	7,01	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,47	9,59
Exercices clos les 31 décembre							Exercices clos les 31 décembre			
Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	605	476	134	120	117				
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	19,46	17,23	15,16	14,07	14,34				
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		31	28	9	9	8				
Frais de gestion	%	0,55	0,55	0,55	0,55	0,55				
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,79	1,85	1,85	1,85	1,85				
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,79	1,85	1,85	1,85	1,85				
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,47	9,59	4,44	3,51	7,01				

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 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,37 % à 1,28 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,55 % à 1,46 %.

^{†††} Le 16 octobre 2023, 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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	745	801
Placements		
Actifs financiers non dérivés	72 580	71 863
Souscriptions à recevoir	209	9
Total de l'actif	73 534	72 673
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	227	203
Charges à payer	491	505
Total du passif	718	708
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	72 816	71 965
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	3 296	3 394
Parts de catégorie A de l'option 75/100	8 946	8 621
Parts de catégorie A de l'option 100/100	15 743	16 214
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	5 840	6 804
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	14 870	13 345
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	23 604	23 092
Parts de catégorie F de l'option 75/75	23	21
Parts de catégorie F de l'option 75/100	142	136
Parts de catégorie F de l'option 100/100	349	335
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	14,35 \$	13,81 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	14,05 \$	13,53 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	13,59 \$	13,11 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	13,26 \$	12,73 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	13,06 \$	12,57 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	14,10 \$	13,57 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	15,01 \$	14,36 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14,71 \$	14,09 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14,32 \$	13,74 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12,20 \$	11,65 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	8	19
Distributions reçues des fiducies de placement	1 236	1 285
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	357	41
Variation de la plus-value latente	2 092	1 564
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	3 693	2 909
Total des revenus	3 693	2 909
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	552	532
Frais d'administration fixes (note 7)	98	94
Frais d'assurance (note 7)	332	319
Total des charges	982	945
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 711	1 964
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	129	103
Parts de catégorie A de l'option 75/100	329	265
Parts de catégorie A de l'option 100/100	564	443
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	251	196
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	538	314
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	878	629
Parts de catégorie F de l'option 75/75	2	1
Parts de catégorie F de l'option 75/100	6	3
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14	10
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0	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	0,54	0,38
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,52	0,36
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,47	0,32
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,53	0,38
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,50	0,34
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	0,52	0,37
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,65	0,46
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,62	0,35
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,58	0,42
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,54	0,39

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 394	3 432
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	129	103
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	607	1 333
Retrait des parts pouvant être retirées	(834)	(1 417)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(227)	(84)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(98)	19
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 296	3 451
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 621	9 487
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	329	265
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 576	1 950
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 580)	(2 795)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(4)	(845)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	325	(580)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 946	8 907

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	16 214	16 736
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	564	443
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 132	3 446
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 167)	(3 864)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 035)	(418)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(471)	25
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	15 743	16 761
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	6 804	5 872
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	251	196
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	554	1 198
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 769)	(421)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 215)	777
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(964)	973
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 840	6 845

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel 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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	13 345	10 253
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	538	314
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 780	1 890
Retrait des parts pouvant être retirées	(793)	(1 388)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	987	502
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 525	816
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	14 870	11 069
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	23 092	22 462
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	878	629
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 262	1 907
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 628)	(4 091)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(366)	(2 184)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	512	(1 555)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	23 604	20 907
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	21	19
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	1
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	1
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	23	20

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	136	198
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	3
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	—	(107)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	(107)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	(104)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	142	94
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	335	241
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	10
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	60
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	60
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	70
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	349	311
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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

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 2025	30 juin 2024
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	71 965	68 703
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 711	1 964
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 911	11 784
Retrait des parts pouvant être retirées	(8 771)	(14 083)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 860)	(2 299)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	851	(335)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	72 816	68 368

FPG de revenu mensuel BMO

(non audité) (suite)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 711	1 964
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(357)	(41)
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(2 092)	(1 564)
Diminution des charges à payer	(14)	0
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(1 236)	(1 285)
Achats de placements	(782)	—
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 750	3 370
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	1 980	2 444
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 656	6 501
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(5 692)	(8 786)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(2 036)	(2 285)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(56)	159
Trésorerie à l'ouverture de la période	801	634
Trésorerie à la clôture de la période	745	793

Information supplémentaire :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8	19
--	---	----

* 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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré canadien — 99,7 %			
BMO Fonds de revenu mensuel, série I	6 875 350	64 129	72 580
Total du portefeuille de placements — 99,7 %		64 129	72 580
Autres actifs, moins les passifs — 0,3 %			236
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			72 816

* 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.

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige, F et F Prestige de l'option 75/75 et les catégories A, A Prestige et F des options 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 A Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	246	275
Émises contre trésorerie	44	105
Retirées au cours de la période	(60)	(112)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	230	268
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	637	773
Émises contre trésorerie	115	156
Retirées au cours de la période	(115)	(224)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	637	705
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 236	1 402
Émises contre trésorerie	86	285
Retirées au cours de la période	(163)	(320)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 159	1 367

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	534	512
Émises contre trésorerie	43	102
Retirées au cours de la période	(137)	(36)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	440	578
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 062	902
Émises contre trésorerie	139	163
Retirées au cours de la période	(63)	(120)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 138	945
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 701	1 826
Émises contre trésorerie	92	153
Retirées au cours de la période	(119)	(328)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 674	1 651
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	10	16
Retirées au cours de la période	—	(9)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	10	7
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	24	19
Émises contre trésorerie	—	5
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	24	24
Parts de catégorie F Prestige 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

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 2025

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	185	3
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	199	3
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	15
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 178	17
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	14
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	185	2
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	199	2
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	14
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 178	17
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1 000	14
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

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 2025

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	267	5 837	(509)	5 595	7,7
Total	271	5 837	(509)	5 599	7,7

Au 31 décembre 2024

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	294	6 829	(922)	6 201	8,6
Total	298	6 829	(922)	6 205	8,6

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 280 \$ (310 \$ au 31 décembre 2024). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

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 2025

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 2025	31 décembre 2024
Moins de un an	2 371	1 450
De un à trois ans	3 339	3 737
De trois à cinq ans	3 983	4 168
De cinq à dix ans	10 278	11 533
Plus de dix ans	9 097	8 684
Total	29 068	29 572

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 1 996 \$ (2 203 \$ au 31 décembre 2024). La sensibilité du Fonds aux taux d'intérêt a été établie d'après la duration 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 6 577 \$ (6 527 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être 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 2025	31 décembre 2024
R-1 Élevé	2,1	1,7
R-1 Faible	—	0,1
AAA	8,0	9,5
AA	9,8	6,3
A	8,8	12,8
BBB	9,8	9,6
BB	1,4	1,0
B	0,1	0,0
Non noté	0,0	—
Total	40,0	41,0

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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	72 580	—	—	72 580

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	71 863	—	—	71 863

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds de revenu mensuel, série I	72 580	71 863

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

BMO Fonds de revenu mensuel, série I	1,07 %	1,15 %
--------------------------------------	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	129	103
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	241	274
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,54	0,38

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	329	265
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	633	736
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,52	0,36
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	564	443
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 189	1 389
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,47	0,32
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	251	196
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	476	520
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,53	0,38
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	538	314
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 079	921
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,50	0,34
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	878	629
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 680	1 718
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,52	0,37
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation 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)	1	1
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,65	0,46
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	3
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	10	9
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,62	0,35

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	10
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	24	24
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,58	0,42
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,54	0,39

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	2,0 %	1,5 %
Provincial	0,1 %	0,3 %
Obligations et débetures canadiennes		
Obligations fédérales	7,6 %	8,3 %
Obligations provinciales	10,1 %	11,3 %
Obligations et débetures de sociétés	17,8 %	16,4 %
Titres adossés à des créances mobilières	0,0 %	0,1 %
Obligations et débetures étrangères		
Australie	0,2 %	0,2 %
France	0,2 %	0,1 %
Royaume-Uni	0,0 %	0,1 %
États-Unis	1,9 %	2,9 %
Actions canadiennes		
Services de communication	1,6 %	2,1 %
Consommation discrétionnaire	0,5 %	0,5 %
Produits de première nécessité	4,1 %	4,5 %
Énergie	4,9 %	3,8 %
Produits financiers	10,5 %	10,0 %
Soins de santé	0,5 %	0,3 %
Industrie	3,7 %	3,6 %
Technologies de l'information	3,0 %	3,0 %
Matériaux	2,1 %	1,4 %

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 2025

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
Immobilier	1,9 %	2,4 %
Services collectifs	3,2 %	3,2 %
Actions étrangères		
Brésil	0,3 %	0,2 %
Irlande	0,1 %	0,1 %
États-Unis	7,8 %	8,6 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds à revenu fixe canadiens	5,4 %	— %
Fonds de marchandises	0,2 %	— %
Fonds d'actions mondiales	1,3 %	1,6 %
Fonds d'obligations d'État	— %	0,5 %
Fonds d'actions internationales	3,4 %	5,5 %
Fonds d'actions américaines	4,3 %	6,4 %
Swaps		
Swaps sur défaillance	— %	(0,1) %
Dérivés		
Contrats d'achat d'options de vente	— %	0,0 %
Contrats de vente d'options de vente	— %	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs	1,3 %	1,2 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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.

Faits saillants financiers								Exercices clos les 31 décembre															
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 2025				Exercices clos les 31 décembre		Parts de catégorie A de l'option 100/100		Semestre clos le 30 juin 2025		2024		2023		2022		2021		2020			
Parts de catégorie A de l'option 75/75								Actif net (en milliers) ¹⁾		\$		15 743		16 214		16 736		17 073		18 300		16 706	
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$		14,35		13,81		12,49		11,70		13,02		11,79									
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾				230		246		275		324		325		325									
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		2,56		2,57		2,57		2,57									
Ratio des frais de gestion avant renoncations		%		2,56		2,57		2,56		2,57		2,57		2,57									
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%		1,10		0,43		3,38		7,97		6,25		5,46									
								Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		Semestre clos le 30 juin 2025		2024		2023		2022		2021		2020			
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$		5 840		6 804		5 872		4 892		3 511		2 492									
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$		13,26		12,73		11,47		10,72		11,92		10,77									
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾				440		534		512		456		295		231									
Frais de gestion		%		1,29		1,29		1,29 ^{††}		1,46		1,46		1,46									
Ratio des frais de gestion ²⁾		%		2,20		2,18		2,36		2,41		2,40		2,44									
Ratio des frais de gestion avant renoncations		%		2,20		2,18		2,36		2,41		2,40		2,44									
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%		1,10		0,43		3,38		7,97		6,25		5,46									
								Parts de catégorie A de l'option 75/100		Semestre clos le 30 juin 2025		2024		2023		2022		2021		2020			
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$		8 946		8 621		9 487		9 109		11 869		12 307									
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$		14,05		13,53		12,27		11,53		12,87		11,68									
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾				637		637		773		790		922		1 054									
Frais de gestion		%		1,60		1,60		1,60		1,60		1,60		1,60									
Ratio des frais de gestion ²⁾		%		2,83		2,83		2,82		2,83		2,84		2,83									
Ratio des frais de gestion avant renoncations		%		2,83		2,83		2,82		2,83		2,84		2,83									
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%		1,10		0,43		3,38		7,97		6,25		5,46									

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre						Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre					
		2024	2023	2022	2021	2020	2024			2023	2022	2021	2020		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	14 870	13 345	10 253	9 187	12 651	7 113	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	23	21	19	18	20	17
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,06	12,57	11,37	10,65	11,86	10,73	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	15,01	14,36	12,84	11,90	13,10	11,73
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 138	1 062	902	863	1 067	663	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1	1	1	1	1	1
Frais de gestion	%	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37 ⁺	Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,57	2,57	2,58	2,58	2,59	2,66	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	%	2,57	2,57	2,58	2,58	2,59	2,66	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⁾	%	1,10	0,43	3,38	7,97	6,25	5,46	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,10	0,43	3,38	7,97	6,25	5,46

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre							
Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023	2022	2021	2020	Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023	2022	2021	2020		
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100								Parts de catégorie F de l'option 75/100							
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	23 604	23 092	22 462	23 173	22 479	16 845	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	142	136	198	164	72	56
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,10	13,57	12,30	11,55	12,89	11,69	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,71	14,09	12,64	11,75	12,97	11,64
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 674	1 701	1 826	2 006	1 744	1 441	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		10	10	16	14	6	5
Frais de gestion	%	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,78	2,78	2,79	2,79	2,79	2,80	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,78	2,78	2,79	2,79	2,79	2,80	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,10	0,43	3,38	7,97	6,25	5,46	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,10	0,43	3,38	7,97	6,25	5,46

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Parts de catégorie F de l'option 100/100		Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre				
			2024	2023	2022	2021	2020
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	349	335	241	251	250	225
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,32	13,74	12,37	11,55	12,79	11,53
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		24	24	19	22	20	20
Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,12	2,13	2,13	2,12	2,12	2,12
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,12	2,13	2,13	2,12	2,12	2,12
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,10	0,43	3,38	7,97	6,25	5,46

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre	
			2024	2023 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3	3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,20	11,65	10,40
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0	0
Frais de gestion	%	0,38	0,38	0,38
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,22	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,22	1,22	1,22
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,10	0,43	3,38

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 17 novembre 2023 (date de lancement de la série) au 31 décembre 2023.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,46 % à 1,37 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,46 % à 1,29 %.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de l'allocation de l'actif 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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	737	375
Placements		
Actifs financiers non dérivés	30 927	28 772
Souscriptions à recevoir	1	6
Total de l'actif	31 665	29 153
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	29	6
Charges à payer	192	193
Total du passif	221	199
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	31 444	28 954
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	1 718	1 730
Parts de catégorie A de l'option 75/100	2 532	2 423
Parts de catégorie A de l'option 100/100	3 388	3 183
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	5 786	4 734
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	8 225	8 127
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	8 816	8 036
Parts de catégorie F de l'option 75/75	33	68
Parts de catégorie F de l'option 75/100	315	301
Parts de catégorie F de l'option 100/100	258	247
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	373	105
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	13,91 \$	13,35 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	13,60 \$	13,07 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	13,22 \$	12,73 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	13,61 \$	13,04 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	13,42 \$	12,89 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	13,62 \$	13,09 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	15,00 \$	14,28 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14,71 \$	14,06 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	14,29 \$	13,69 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12,36 \$	11,85 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	5	12
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	107	25
Variation de la plus-value latente	1 500	1 445
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	1 612	1 482
Total des revenus	1 612	1 482
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	218	204
Frais d'administration fixes (note 7)	40	37
Frais d'assurance (note 7)	124	115
Total des charges	382	356
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 230	1 126
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	70	75
Parts de catégorie A de l'option 75/100	96	89
Parts de catégorie A de l'option 100/100	122	152
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	220	196
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	336	282
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	335	301
Parts de catégorie F de l'option 75/75	6	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14	13
Parts de catégorie F de l'option 100/100	11	10
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	20	5
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	0,56	0,51
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,52	0,49
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,48	0,46
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,59	0,52
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,57	0,49
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	0,52	0,49
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,69	0,61
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,65	0,59
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,60	0,55
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	1,03	0,52

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de l'allocation de l'actif 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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 730	1 765
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	70	75
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 003	407
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 085)	(478)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(82)	(71)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(12)	4
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 718	1 769
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 423	2 034
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	96	89
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	875	1 455
Retrait des parts pouvant être retirées	(862)	(1 237)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	13	218
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	109	307
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 532	2 341

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 183	3 909
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	122	152
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 114	1 522
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 031)	(2 037)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	83	(515)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	205	(363)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 388	3 546
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 734	4 325
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	220	196
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	878	356
Retrait des parts pouvant être retirées	(46)	(303)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	832	53
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 052	249
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 786	4 574

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de l'allocation de l'actif 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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 127	6 109
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	336	282
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	754	1 228
Retrait des parts pouvant être retirées	(992)	(211)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(238)	1 017
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	98	1 299
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 225	7 408
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 036	7 804
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	335	301
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	843	1 343
Retrait des parts pouvant être retirées	(398)	(1 776)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	445	(433)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	780	(132)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	8 816	7 672

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	68	60
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	3
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	215	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(256)	—
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(41)	—
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(35)	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	33	63
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	301	266
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	13
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	13
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	315	279
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	247	219
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	10
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	(0)	(0)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(0)	(0)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	10
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	258	229

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de l'allocation de l'actif 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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	105	90
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	5
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	248	—
Retrait des parts pouvant être retirées	—	(3)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	248	(3)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	268	2
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	373	92
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	28 954	26 581
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 230	1 126
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	5 930	6 311
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 670)	(6 045)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 260	266
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 490	1 392
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	31 444	27 973

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de l'allocation de l'actif BMO (non audité) (suite)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 230	1 126
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(107)	(25)
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(1 500)	(1 445)
(Diminution) augmentation des charges à payer	(1)	10
Achats de placements	(1 428)	(1 930)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	880	2 000
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(926)	(264)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 353	3 541
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(2 065)	(3 270)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	1 288	271
Augmentation nette de la trésorerie	362	7
Trésorerie à l'ouverture de la période	375	470
Trésorerie à la clôture de la période	737	477
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	12

* 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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré canadien — 98,4 %			
BMO Fonds de l'allocation de l'actif, série I	1 781 994	26 721	30 927
Total du portefeuille de placements — 98,4 %		26 721	30 927
Autres actifs, moins les passifs — 1,6 %			517
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			31 444

* 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 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige, F et F Prestige de l'option 75/75 et les catégories A, A Prestige et F des options 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 A Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	130	149
Émises contre trésorerie	73	34
Retirées au cours de la période	(79)	(40)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	124	143
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	185	174
Émises contre trésorerie	65	122
Retirées au cours de la période	(64)	(103)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	186	193
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	250	343
Émises contre trésorerie	86	130
Retirées au cours de la période	(80)	(174)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	256	299

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	363	374
Émises contre trésorerie	66	31
Retirées au cours de la période	(4)	(26)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	425	379
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	631	533
Émises contre trésorerie	57	104
Retirées au cours de la période	(75)	(18)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	613	619
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	614	668
Émises contre trésorerie	64	112
Retirées au cours de la période	(31)	(150)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	647	630
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	5	5
Émises contre trésorerie	15	—
Retirées au cours de la période	(18)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2	5
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	21	21
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	21	21
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	18	18
Retirées au cours de la période	(0)	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	18	18
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	9	9
Émises contre trésorerie	21	—
Retirées au cours de la période	—	(1)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	30	8

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

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 2025

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025

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 F de l'option 100/100	1 000	14
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024

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 F de l'option 100/100	1 000	14
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

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 2025

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	69	144	(202)	11	0,0

Au 31 décembre 2024

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	64	541	(347)	258	0,9

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 \$ (13 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025	31 décembre 2024
Moins de un an	494	221
De un à trois ans	1 596	1 168
De trois à cinq ans	1 632	1 812
De cinq à dix ans	4 258	4 211
Plus de dix ans	3 790	3 509
Total	11 770	10 921

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 817 \$ (843 \$ au 31 décembre 2024). La sensibilité du Fonds aux taux d'intérêt a été établie d'après la duration 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 3 129 \$ (2 914 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être 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 2025	31 décembre 2024
R-1 Élevé	1,4	0,2
AAA	7,1	8,3
AA	9,5	6,1
A	5,5	10,6
BBB	12,6	11,6
BB	1,2	0,9
B	0,2	0,0
Non noté	0,0	—
Total	37,5	37,7

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 2025

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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	30 927	—	—	30 927

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	28 772	—	—	28 772

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds de l'allocation de l'actif, série I	30 927	28 772

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

BMO Fonds de l'allocation de l'actif, série I	1,98 %	1,86 %
---	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024
Périodes closes les		
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	70	75
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	126	147
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,56	0,51

	30 juin 2025	30 juin 2024
Périodes closes les		
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	96	89
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	182	181
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,52	0,49
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	122	152
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	256	331
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,48	0,46
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	220	196
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	372	375
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,59	0,52
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	336	282
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	588	571
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,57	0,49
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	335	301
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	642	614
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,52	0,49
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6	3
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	8	5
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,69	0,61
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	13
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	21	21
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,65	0,59

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
Parts de catégorie F de l'option 100/100			Actions étrangères		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	10	Brésil	0,6 %	0,4 %
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	18	18	États-Unis	0,5 %	1,0 %
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,60	0,55	Placements dans les fonds d'investissement		
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75			Fonds à revenu fixe canadiens	5,8 %	— %
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	5	Fonds de marchandises	0,6 %	0,5 %
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	20	9	Fonds d'actions des marchés émergents	— %	2,1 %
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,03	0,52	Fonds d'actions mondiales	0,8 %	1,1 %
			Fonds d'actions internationales	7,1 %	7,6 %
			Fonds d'actions américaines	6,6 %	12,3 %
			Fonds à revenu fixe américain	— %	0,4 %
			Swaps		
			Swaps sur défaillance	— %	(0,1) %
			Dérivés		
			Contrats d'achat d'options d'achat	— %	0,0 %
			Contrats de vente d'options de vente	— %	(0,0) %
			Autres actifs, moins les passifs		
				2,5 %	1,5 %
				100,0 %	100,0 %

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	1,4 %	0,2 %
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	6,7 %	7,1 %
Obligations provinciales	9,7 %	10,9 %
Obligations et débentures de sociétés	17,1 %	15,5 %
Titres adossés à des créances mobilières	0,0 %	0,1 %
Obligations et débentures étrangères		
Australie	0,3 %	0,3 %
France	0,1 %	0,2 %
Royaume-Uni	0,1 %	0,2 %
États-Unis	2,0 %	3,2 %
Actions canadiennes		
Services de communication	0,4 %	0,9 %
Consommation discrétionnaire	0,7 %	0,6 %
Produits de première nécessité	1,6 %	1,5 %
Énergie	6,8 %	6,0 %
Produits financiers	12,7 %	11,5 %
Soins de santé	0,5 %	0,2 %
Industrie	3,9 %	4,6 %
Technologies de l'information	4,4 %	3,7 %
Matériaux	4,3 %	3,8 %
Immobilier	1,0 %	1,2 %
Services collectifs	1,8 %	1,5 %

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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.

Faits saillants financiers								Exercices clos les 31 décembre							
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 2025	2024	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre		Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 718	1 730	1 765	1 522	1 386	493	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3 388	3 183	3 909	3 492	3 110	1 567
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,91	13,35	11,88	11,02	12,49	11,24	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,22	12,73	11,40	10,63	12,14	10,99
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		124	130	149	138	111	44	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		256	250	343	328	256	143
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	2,55	2,55	2,50	2,49	2,50	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	3,18	3,20	3,19	3,19	3,21	3,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,55	2,55	2,55	2,50	2,49	2,50	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,18	3,20	3,19	3,19	3,21	3,22
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,00	8,18	3,91	5,43	3,96	18,13	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,00	8,18	3,91	5,43	3,96	18,13
								Exercices clos les 31 décembre							
Parts de catégorie A de l'option 75/100		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre		Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	2 532	2 423	2 034	1 556	1 359	1 056	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	5 786	4 734	4 325	2 227	1 240	1 049
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,60	13,07	11,66	10,83	12,32	11,13	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,61	13,04	11,56	10,69	12,09	10,88
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		186	185	174	144	110	95	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		425	363	374	208	103	96
Frais de gestion	%	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	Frais de gestion	%	1,24	1,24	1,24 ^{††}	1,46	1,46	1,46
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,82	2,82	2,82	2,81	2,80	2,81	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,18	2,17	2,33	2,43	2,43	2,45
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,82	2,82	2,82	2,81	2,80	2,81	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,18	2,17	2,33	2,43	2,43	2,45
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,00	8,18	3,91	5,43	3,96	18,13	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,00	8,18	3,91	5,43	3,96	18,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de l'allocation de l'actif BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre							
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	8 225	8 127	6 109	3 782	2 581	834	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	33	68	60	142	104	78
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,42	12,89	11,47	10,63	12,06	10,86	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	15,00	14,28	12,56	11,53	12,94	11,53
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		613	631	533	356	214	77	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		2	5	5	12	8	7
Frais de gestion	%	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37 ⁺	Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,58	2,58	2,57	2,57	2,49	2,52	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,45	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,58	2,58	2,57	2,57	2,49	2,52	Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,45	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,00	8,18	3,91	5,43	3,96	18,13	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,00	8,18	3,91	5,43	3,96	18,13

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre							
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	8 816	8 036	7 804	6 831	6 754	2 764	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	315	301	266	11	13	11
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,62	13,09	11,68	10,85	12,35	11,16	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,71	14,06	12,41	11,40	12,82	11,46
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		647	614	668	629	547	248	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		21	21	21	1	1	1
Frais de gestion	%	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,78	2,82	2,83	2,84	2,81	2,77	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,72	1,72	1,72	1,72	1,72	1,72
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,78	2,82	2,83	2,84	2,81	2,77	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,72	1,72	1,72	1,72	1,72	1,72
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,00	8,18	3,91	5,43	3,96	18,13	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,00	8,18	3,91	5,43	3,96	18,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de l'allocation de l'actif BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

					Exercices clos les 31 décembre		
Parts de catégorie F de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023	2022	2021	2020
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	258	247	219	203	12	109
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,29	13,69	12,13	11,19	12,64	11,34
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		18	18	18	18	1	10
Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,12	2,13	2,12	2,13	2,12	2,13
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,12	2,13	2,12	2,13	2,12	2,13
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	3,00	8,18	3,91	5,43	3,96	18,13

		Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ^{a)}
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 373	105	90
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 12,36	11,85	10,40
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	30	9	9
Frais de gestion	% 0,38	0,38	0,38
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,18	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,18	1,22	1,22
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,00	8,18	3,91

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 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,46 % à 1,37 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,46 % à 1,24 %.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de dividendes BMO (non audité)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)			ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)		
Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024	Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
ACTIF			REVENUS		
ACTIF COURANT			Revenus d'intérêts	15	30
Trésorerie	1 545	922	Distributions reçues des fiducies de placement	166	157
Placements			Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Actifs financiers non dérivés	100 372	93 462	Gain net réalisé	396	259
Souscriptions à recevoir	149	51	Variation de la plus-value latente	7 448	3 740
Total de l'actif	102 066	94 435	Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	8 025	4 186
PASSIF			Total des revenus	8 025	4 186
PASSIF COURANT			CHARGES		
Rachats à payer	156	35	Frais de gestion (note 7)	737	621
Charges à payer	648	642	Frais d'administration fixes (note 7)	133	111
Total du passif	804	677	Frais d'assurance (note 7)	418	349
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	101 262	93 758	Total des charges	1 288	1 081
Actif net détenu au profit des propriétaires de police			Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 737	3 105
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12 624	11 642	Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/100	28 313	26 103	Parts de catégorie A de l'option 75/75	857	428
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	19 732	16 604	Parts de catégorie A de l'option 75/100	1 855	1 040
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	39 471	38 353	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	1 335	521
Parts de catégorie F de l'option 75/75	175	154	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	2 613	1 089
Parts de catégorie F de l'option 75/100	442	386	Parts de catégorie F de l'option 75/75	16	7
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	505	516	Parts de catégorie F de l'option 75/100	31	20
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part			Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	30	0
Parts de catégorie A de l'option 75/75	16,63 \$	15,49 \$	Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part (note 3)		
Parts de catégorie A de l'option 75/100	16,15 \$	15,09 \$	Parts de catégorie A de l'option 75/75	1,14	0,56
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	15,58 \$	14,49 \$	Parts de catégorie A de l'option 75/100	1,08	0,55
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	15,22 \$	14,19 \$	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	1,09	0,50
Parts de catégorie F de l'option 75/75	17,92 \$	16,61 \$	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,99	0,47
Parts de catégorie F de l'option 75/100	17,47 \$	16,23 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/75	1,43	0,66
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	13,26 \$	12,27 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/100	1,26	0,68
			Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,76	0,50

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	11 642	10 127
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	857	428
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 462	3 954
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 337)	(3 755)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	125	199
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	982	627
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	12 624	10 754
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	26 103	26 808
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 855	1 040
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	5 282	6 110
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 927)	(8 917)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	355	(2 807)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 210	(1 767)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	28 313	25 041

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	16 604	12 229
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 335	521
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 267	2 902
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 474)	(1 187)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 793	1 715
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 128	2 236
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	19 732	14 465
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	38 353	27 592
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 613	1 089
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 081	5 408
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 576)	(2 639)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 495)	2 769
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 118	3 858
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	39 471	31 450

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de dividendes 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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	154	141
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	16	7
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	161	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(156)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	5	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	21	7
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	175	148
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	386	629
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	31	20
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	50	40
Retrait des parts pouvant être retirées	(25)	(326)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	25	(286)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	56	(266)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	442	363

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	516	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	30	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	156	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(197)	—
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(41)	—
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(11)	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	505	3
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	93 758	77 529
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 737	3 105
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	16 459	18 414
Retrait des parts pouvant être retirées	(15 692)	(16 824)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	767	1 590
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 504	4 695
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	101 262	82 224

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de dividendes BMO (non audité) (suite)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 737	3 105
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(396)	(259)
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(7 448)	(3 740)
Augmentation des charges à payer	6	38
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(166)	(157)
Achats de placements	(1 000)	(2 070)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 100	2 000
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(167)	(1 083)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	9 709	10 066
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(8 919)	(8 556)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	790	1 510
Augmentation nette de la trésorerie	623	427
Trésorerie à l'ouverture de la période	922	1 141
Trésorerie à la clôture de la période	1 545	1 568
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15	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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions canadiennes — 99,1 %			
BMO Fonds de dividendes, série I	4 135 103	74 436	100 372
Total du portefeuille de placements — 99,1 %		74 436	100 372
Autres actifs, moins les passifs — 0,9 %			890
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			101 262

* 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 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 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
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 Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	751	754
Émises contre trésorerie	280	285
Retirées au cours de la période	(272)	(269)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	759	770

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 730	2 042
Émises contre trésorerie	340	449
Retirées au cours de la période	(317)	(655)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 753	1 836

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 146	978
Émises contre trésorerie	218	223
Retirées au cours de la période	(97)	(92)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 267	1 109

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 702	2 240
Émises contre trésorerie	210	423
Retirées au cours de la période	(319)	(208)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 593	2 455

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	9	10
Émises contre trésorerie	10	—
Retirées au cours de la période	(9)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	10	10

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	24	45
Émises contre trésorerie	3	3
Retirées au cours de la période	(2)	(23)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	25	25

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	42	0
Émises contre trésorerie	12	—
Retirées au cours de la période	(16)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	38	0

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1 000	18
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 000	17
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

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.

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 2025

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 2025

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	174	22 633	(15 728)	7 079	7,0

Au 31 décembre 2024

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	0	21	(15)	6	0,0

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 354 \$ (0 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 8 569 \$ (7 706 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	100 372	—	—	100 372

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	93 462	—	—	93 462

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
BMO Fonds de dividendes, série I	100 372	93 462

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

BMO Fonds de dividendes, série I	0,99 %	0,99 %
----------------------------------	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	857	428
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	755	766
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,14	0,56
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 855	1 040
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 724	1 902
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,08	0,55

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 335	521
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 223	1 032
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,09	0,50
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 613	1 089
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 649	2 318
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,99	0,47
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	16	7
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	11	10
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,43	0,66
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	31	20
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	25	30
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,26	0,68
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	30	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	39	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,76	0,50

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,4 %	0,4 %
Provincial	0,4 %	— %
Municipal	— %	0,4 %
Actions		
Services de communication	2,5 %	2,5 %
Consommation discrétionnaire	4,9 %	4,9 %
Produits de première nécessité	4,1 %	4,2 %
Énergie	11,8 %	11,9 %
Produits financiers	36,9 %	37,2 %
Soins de santé	2,0 %	2,0 %
Industrie	16,1 %	16,1 %
Technologies de l'information	7,8 %	7,9 %
Matériaux	4,4 %	4,4 %
Immobilier	2,3 %	2,3 %
Services collectifs	5,3 %	5,3 %
Autres actifs, moins les passifs	1,1 %	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 2025 et au 31 décembre 2024.

FPG de dividendes BMO

Information supplémentaire (non auditée)

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

30 juin 2025

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.

Faits saillants financiers							Exercices clos les 31 décembre										
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 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Exercices clos les 31 décembre		Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	12 624	11 642	10 127	8 528	6 408	4 119		Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	19 732	16 604	12 229	9 746	7 598	4 111
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	16,63	15,49	13,42	12,42	13,78	11,36		Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	15,58	14,49	12,50	11,54	12,78	10,52
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			759	751	754	687	465	363		Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1 267	1 146	978	845	594	391
Frais de gestion		%	1,51	1,51	1,51 ⁺⁺	1,60	1,60	1,60		Frais de gestion	%	1,15	1,15	1,15 ⁺⁺⁺	1,42	1,42	1,42
Ratio des frais de gestion ²⁾		%	2,58	2,58	2,65	2,67	2,68	2,63		Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,20	2,20	2,44	2,51	2,53	2,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	2,58	2,58	2,65	2,67	2,68	2,63		Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,20	2,20	2,44	2,51	2,53	2,54
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	1,03	2,37	4,54	6,37	4,46	0,82		Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,03	2,37	4,54	6,37	4,46	0,82
							Exercices clos les 31 décembre										
Parts de catégorie A de l'option 75/100		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Exercices clos les 31 décembre		Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	28 313	26 103	26 808	22 633	21 524	16 478		Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	39 471	38 353	27 592	22 965	20 684	10 529
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	16,15	15,09	13,13	12,20	13,59	11,25		Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	15,22	14,19	12,32	11,41	12,67	10,46
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			1 753	1 730	2 042	1 856	1 584	1 465		Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		2 593	2 702	2 240	2 013	1 632	1 007
Frais de gestion		%	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60		Frais de gestion	%	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33	1,33 [†]
Ratio des frais de gestion ²⁾		%	3,04	3,04	3,06	3,07	3,07	3,06		Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,74	2,76	2,76	2,76	2,76	2,78
Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	3,04	3,04	3,06	3,07	3,07	3,06		Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,74	2,76	2,76	2,76	2,76	2,78
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	1,03	2,37	4,54	6,37	4,46	0,82		Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,03	2,37	4,54	6,37	4,46	0,82

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de dividendes BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre						
		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020			Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾		
Parts de catégorie F de l'option 75/75								Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	175	154	141	83	248	59	Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	505	516	3
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	17,92	16,61	14,25	13,05	14,31	11,68	Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	13,26	12,27	10,50
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			10	9	10	6	17	5	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			38	42	0
Frais de gestion		%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	Frais de gestion		%	0,33	0,33	0,33
Ratio des frais de gestion ²⁾		%	1,61	1,60	1,59	1,53	1,62	1,62	Ratio des frais de gestion ²⁾		%	1,28	1,31	1,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	1,61	1,60	1,59	1,53	1,62	1,62	Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	1,28	1,31	1,31
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	1,03	2,37	4,54	6,37	4,46	0,82	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	1,03	2,37	4,54

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 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,42 % à 1,33 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,60 % à 1,51 %.

^{†††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,42 % à 1,15 %.

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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	446	397
Placements		
Actifs financiers non dérivés	29 464	26 964
Souscriptions à recevoir	11	10
Total de l'actif	29 921	27 371
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	45	38
Charges à payer	194	192
Total du passif	239	230
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	29 682	27 141
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	5 549	5 447
Parts de catégorie A de l'option 75/100	6 949	6 263
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	6 531	5 374
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	10 447	9 902
Parts de catégorie F de l'option 75/75	17	15
Parts de catégorie F de l'option 75/100	143	130
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	46	10
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	15,67 \$	14,18 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	15,31 \$	13,89 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	16,01 \$	14,46 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	15,62 \$	14,15 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	16,98 \$	15,31 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	16,59 \$	14,98 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12,93 \$	11,63 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	3	6
Distributions reçues des fiducies de placement	499	573
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	162	119
Variation de la plus-value latente	2 539	328
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	3 203	1 026
Total des revenus	3 203	1 026
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	224	233
Frais d'administration fixes (note 7)	39	41
Frais d'assurance (note 7)	119	121
Frais d'intérêts	0	—
Total des charges	382	395
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 821	631
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	541	157
Parts de catégorie A de l'option 75/100	638	117
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	604	155
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	1 019	199
Parts de catégorie F de l'option 75/75	2	0
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14	3
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	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	1,47	0,30
Parts de catégorie A de l'option 75/100	1,42	0,25
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	1,50	0,33
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	1,46	0,26
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1,68	0,38
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1,62	0,35
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	1,43	0,30

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5 447	7 320
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	541	157
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 368	676
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 807)	(1 709)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(439)	(1 033)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	102	(876)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 549	6 444
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	6 263	6 170
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	638	117
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 162	2 241
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 114)	(2 419)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	48	(178)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	686	(61)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 949	6 109

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5 374	5 947
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	604	155
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 089	717
Retrait des parts pouvant être retirées	(536)	(775)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	553	(58)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 157	97
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 531	6 044
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9 902	9 413
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 019	199
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	617	1 599
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 091)	(2 344)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(474)	(745)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	545	(546)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 447	8 867

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	15	14
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	33	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(33)	—
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	17	14
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	130	118
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	3
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	(0)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1)	(0)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	143	121

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	10	3
Augmentation 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	33	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	33	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	36	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	46	3
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	27 141	28 985
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 821	631
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 302	5 233
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 582)	(7 247)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(280)	(2 014)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 541	(1 383)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	29 682	27 602

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel élevé II BMO (non audité) (suite)

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 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 821	631	Fonds d'actions canadiennes — 99,3 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Fonds de revenu mensuel élevé II, série I	1 173 729	23 690	29 464
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(162)	(119)	Total du portefeuille de placements — 99,3 %		23 690	29 464
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(2 539)	(328)	Autres actifs, moins les passifs — 0,7 %			218
Augmentation des charges à payer	2	4	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			29 682
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(499)	(573)				
Achats de placements	(400)	(200)				
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 100	2 450				
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	323	1 865				
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 575	2 686				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(2 849)	(4 559)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(274)	(1 873)				
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	49	(8)				
Trésorerie à l'ouverture de la période	397	217				
Trésorerie à la clôture de la période	446	209				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	6				
Frais d'intérêts payés*	0	—				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

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 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
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 Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	384	570
Émises contre trésorerie	93	52
Retirées au cours de la période	(123)	(131)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	354	491

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	451	488
Émises contre trésorerie	81	175
Retirées au cours de la période	(78)	(189)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	454	474

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	372	456
Émises contre trésorerie	72	54
Retirées au cours de la période	(36)	(58)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	408	452

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	700	733
Émises contre trésorerie	42	124
Retirées au cours de la période	(73)	(181)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	669	676

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

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	2	—
Retirées au cours de la période	(2)	—
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	9	9
Retirées au cours de la période	(0)	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	9	9

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1	0
Émises contre trésorerie	3	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	4	0

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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	17
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

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 2025 et au 31 décembre 2024, 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.

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 2025

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 2 550 \$ (2 378 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	29 464	—	—	29 464

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	26 964	—	—	26 964

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds de revenu mensuel élevé II, série I	29 464	26 964

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

BMO Fonds de revenu mensuel élevé II, série I	3,79 %	3,68 %
---	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	541	157
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	368	524
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,47	0,30
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	638	117
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	450	475
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,42	0,25
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	604	155
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	402	463
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,50	0,33
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 019	199
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	699	772
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,46	0,26

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1	1
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,68	0,38
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	3
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	9	9
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,62	0,35
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation 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)	2	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,43	0,30

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	2,8 %	2,8 %
Actions		
Services de communication	3,6 %	3,6 %
Consommation discrétionnaire	2,1 %	2,1 %
Produits de première nécessité	3,5 %	3,5 %
Énergie	21,2 %	21,3 %
Produits financiers	27,9 %	27,9 %
Soins de santé	2,3 %	2,3 %
Industrie	9,7 %	9,7 %
Technologies de l'information	3,5 %	3,5 %
Matériaux	9,1 %	9,1 %
Immobilier	5,4 %	5,4 %
Services collectifs	7,9 %	7,9 %
Autres actifs, moins les passifs	1,0 %	0,9 %
	100,0 %	100,0 %

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

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

30 juin 2025

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.

Faits saillants financiers								Exercices clos les 31 décembre									
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.								Partis de catégorie A Prestige de l'option 75/75		Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023	2022	2021	2020	
Partis de catégorie A de l'option 75/75		Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023	2022	2021	2020	Exercices clos les 31 décembre								
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	5 549	5 447	7 320	8 415	4 342	1 089	Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	6 531	5 374	5 947	5 661	3 458	754
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	15,67	14,18	12,84	12,23	12,37	9,67	Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	16,01	14,46	13,05	12,41	12,52	9,77
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			354	384	570	688	351	113	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			408	372	456	456	276	77
Frais de gestion		%	1,52	1,52	1,52 ⁺⁺	1,65	1,65	1,65	Frais de gestion		%	1,20	1,20	1,20 ⁺⁺⁺	1,47	1,47	1,47
Ratio des frais de gestion ²⁾		%	2,59	2,62	2,75	2,82	2,76	2,75	Ratio des frais de gestion ²⁾		%	2,26	2,27	2,54	2,60	2,50	2,50
Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	2,59	2,62	2,75	2,82	2,76	2,75	Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	2,26	2,27	2,54	2,60	2,50	2,50
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	1,41	2,74	6,83	7,44	14,69	18,41	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	1,41	2,74	6,83	7,44	14,69	18,41
										Exercices clos les 31 décembre							
Partis de catégorie A de l'option 75/100		Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023	2022	2021	2020	Partis de catégorie A Prestige de l'option 75/100		Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023	2022	2021	2020
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	6 949	6 263	6 170	4 135	3 453	4 150	Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	10 447	9 902	9 413	5 844	3 536	1 956
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	15,31	13,89	12,64	12,09	12,26	9,63	Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	15,62	14,15	12,84	12,24	12,37	9,69
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			454	451	488	342	282	431	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			669	700	733	477	286	202
Frais de gestion		%	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	Frais de gestion		%	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38	1,38 ⁺
Ratio des frais de gestion ²⁾		%	3,09	3,11	3,09	3,11	3,12	3,12	Ratio des frais de gestion ²⁾		%	2,80	2,80	2,80	2,80	2,81	2,78
Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	3,09	3,11	3,09	3,11	3,12	3,12	Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	2,80	2,80	2,80	2,80	2,81	2,78
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	1,41	2,74	6,83	7,44	14,69	18,41	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	1,41	2,74	6,83	7,44	14,69	18,41

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG de revenu mensuel élevé II BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre				
		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020			Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/75								Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	17	15	14	13	13	10	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	46	10	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	16,98	15,31	13,73	12,95	12,94	10,02	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,93	11,63	10,40
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1	1	1	1	1	1	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		4	1	0
Frais de gestion	%	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	Frais de gestion	%	0,38	0,38	0,38
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,67	1,68	1,67	1,67	1,67	1,67	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,37	1,37	1,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,67	1,68	1,67	1,67	1,67	1,67	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,37	1,37	1,36
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,41	2,74	6,83	7,44	14,69	18,41	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,41	2,74	6,83
								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 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.				
								[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,47 % à 1,38 %.				
								^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,65 % à 1,52 %.				
								^{†††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,47 % à 1,20 %.				
		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020					
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	143	130	118	13	13	10					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	16,59	14,98	13,48	12,75	12,79	9,93					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		9	9	9	1	1	1					
Frais de gestion	%	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65					
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	%	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,41	2,74	6,83	7,44	14,69	18,41					

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 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,47 % à 1,38 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,65 % à 1,52 %.

^{†††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,47 % à 1,20 %.

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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	—	200
Placements		
Actifs financiers non dérivés	17 435	19 631
Montant à recevoir pour la vente de placements	500	—
Souscriptions à recevoir	2	—
Total de l'actif	17 937	19 831
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Dette bancaire	11	—
Rachats à payer	12	12
Charges à payer	116	133
Total du passif	139	145
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	17 798	19 686
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	2 518	2 891
Parts de catégorie A de l'option 75/100	4 001	3 936
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	3 860	4 328
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	7 267	8 436
Parts de catégorie F de l'option 75/75	86	81
Parts de catégorie F de l'option 75/100	63	11
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	11,49 \$	10,93 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11,23 \$	10,71 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	11,57 \$	11,01 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	11,46 \$	10,91 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,40 \$	11,74 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,13 \$	11,50 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	11,56 \$	10,94 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	0	—
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	307	66
Variation de la plus-value latente	827	459
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	1 134	525
Total des revenus	1 134	525
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	148	167
Frais d'administration fixes (note 7)	26	29
Frais d'assurance (note 7)	64	71
Frais d'intérêts	—	0
Total des charges	238	267
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	896	258
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	126	41
Parts de catégorie A de l'option 75/100	188	57
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	218	60
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	357	99
Parts de catégorie F de l'option 75/75	5	1
Parts de catégorie F de l'option 75/100	2	0
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0	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	0,50	0,13
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,51	0,12
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,56	0,13
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,52	0,14
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,66	0,20
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,57	0,18
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,62	0,19

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 891	3 710
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	126	41
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	767	121
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 266)	(604)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(499)	(483)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(373)	(442)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 518	3 268
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 936	5 124
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	188	57
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	362	809
Retrait des parts pouvant être retirées	(485)	(1 114)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(123)	(305)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	65	(248)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 001	4 876

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 328	5 255
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	218	60
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	663	64
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 349)	(985)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(686)	(921)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(468)	(861)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 860	4 394
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 436	7 586
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	357	99
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	109	647
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 635)	(679)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 526)	(32)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 169)	67
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 267	7 653
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	81	78
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	1
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	1
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	86	79

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 2025	30 juin 2024
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	11
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	50	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	50	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	52	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	63	11
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	19 686	21 767
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	896	258
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 951	1 641
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 735)	(3 382)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(2 784)	(1 741)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 888)	(1 483)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	17 798	20 284

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 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	896	258
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(307)	(66)
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(827)	(459)
Diminution des charges à payer	(17)	(6)
Achats de placements	(440)	—
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 270	2 000
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	2 575	1 727
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 179	812
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(3 965)	(2 586)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(2 786)	(1 774)
Diminution nette de la trésorerie	(211)	(47)
Trésorerie à l'ouverture de la période	200	276
Trésorerie et dette bancaire à la clôture de la période	(11)	229
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré mondial — 98,0 %			
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique, série I	1 516 223	15 457	17 435
Total du portefeuille de placements — 98,0 %		15 457	17 435
Autres actifs, moins les passifs — 2,0 %			363
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			17 798

* 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, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
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 Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	264	353
Émises contre trésorerie	69	12
Retirées au cours de la période	(114)	(58)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	219	307

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	368	496
Émises contre trésorerie	33	77
Retirées au cours de la période	(45)	(106)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	356	467

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	393	497
Émises contre trésorerie	59	6
Retirées au cours de la période	(119)	(93)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	333	410

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	773	723
Émises contre trésorerie	10	60
Retirées au cours de la période	(149)	(63)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	634	720

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

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
Émises contre trésorerie	4	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	5	1

Parts de catégorie F Prestige 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 détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3

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 négociés 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 2025

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	161	10 932	(11 352)	(259)	(1,5)
Total	161	10 932	(11 352)	(259)	(1,5)

Au 31 décembre 2024

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	36	8 710	(768)	7 978	40,5
Total	36	8 710	(768)	7 978	40,5

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 13 \$ (399 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 1 320 \$ (1 618 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	17 435	—	—	17 435

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	19 631	—	—	19 631

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique, série I	17 435	19 631

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

BMO Fonds FNB équilibré gestion tactique, série I	11,07 %	12,03 %
---	---------	---------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	126	41
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	250	323
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,50	0,13

FPG équilibré gestion tactique 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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	188	57
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	364	476
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,51	0,12
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	218	60
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	390	446
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,56	0,13
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	357	99
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	689	722
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,52	0,14
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	1
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	7	7
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,66	0,20
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	3	1
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,57	0,18
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,62	0,19

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions des marchés émergents	22,9 %	28,7 %
Fonds d'actions mondiales	8,0 %	9,4 %
Fonds d'actions internationales	10,2 %	12,8 %
Fonds du marché monétaire	4,8 %	14,1 %
Fonds d'actions américaines	34,7 %	30,9 %
Fonds à revenu fixe américain	13,9 %	5,4 %
Dérivés		
Contrats d'achat d'options de vente	3,3 %	1,1 %
Contrats de vente d'options d'achat	— %	(3,5) %
Contrats de vente d'options de vente	(0,5) %	— %
Autres actifs, moins les passifs	2,7 %	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 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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.

Faits saillants financiers							Exercices clos les 31 décembre										
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 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Exercices clos les 31 décembre		Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	2 518	2 891	3 710	3 998	4 994	5 914	Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	3 860	4 328	5 255	5 363	6 935	6 377
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	11,49	10,93	10,51	9,97	10,62	10,33	Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	11,57	11,01	10,57	10,01	10,66	10,37
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			219	264	353	401	470	572	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			333	393	497	536	650	615
Frais de gestion		%	1,51	1,51	1,51 ⁺⁺	1,60	1,60	1,60	Frais de gestion		%	1,38	1,38	1,38 ⁺⁺⁺	1,46	1,46	1,46
Ratio des frais de gestion ²⁾		%	2,46	2,45	2,54	2,57	2,57	2,52	Ratio des frais de gestion ²⁾		%	2,34	2,35	2,43	2,46	2,45	2,46
Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	2,46	2,45	2,54	2,57	2,57	2,52	Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	2,34	2,35	2,43	2,46	2,45	2,46
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	2,35	—	2,12	6,33	6,54	3,34	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	2,35	—	2,12	6,33	6,54	3,34
							Exercices clos les 31 décembre										
Parts de catégorie A de l'option 75/100		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Exercices clos les 31 décembre		Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	
Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	4 001	3 936	5 124	5 485	6 870	10 097	Actif net (en milliers) ¹⁾		\$	7 267	8 436	7 586	8 495	11 742	13 257
Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	11,23	10,71	10,33	9,83	10,51	10,26	Valeur liquidative par part ¹⁾		\$	11,46	10,91	10,50	9,96	10,63	10,34
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			356	368	496	558	654	984	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾			634	773	723	852	1 105	1 282
Frais de gestion		%	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	Frais de gestion		%	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37	1,37 ⁺
Ratio des frais de gestion ²⁾		%	2,84	2,85	2,85	2,87	2,87	2,86	Ratio des frais de gestion ²⁾		%	2,56	2,58	2,61	2,63	2,60	2,60
Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	2,84	2,85	2,85	2,87	2,87	2,86	Ratio des frais de gestion avant renoncations		%	2,56	2,58	2,61	2,63	2,60	2,60
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	2,35	—	2,12	6,33	6,54	3,34	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾		%	2,35	—	2,12	6,33	6,54	3,34

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG équilibré gestion tactique BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Exercices clos les 31 décembre							Exercices clos les 31 décembre			
Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	86	81	78	73	77	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,40	11,74	11,18	10,49	11,05	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,56	10,94
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		7	7	7	7	7	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0
Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	Frais de gestion	%	0,51	0,51
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,37	1,37
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,47	1,47	1,47	1,47	1,47	Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,37	1,37
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,35	—	2,12	6,33	6,54	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,35	—
Exercices clos les 31 décembre							Exercices clos les 31 décembre			
Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	63	11	11	10	11				
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,13	11,50	10,98	10,33	10,93				
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		5	1	1	1	1				
Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60				
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,70	1,77	1,78	1,78	1,78				
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,70	1,77	1,78	1,78	1,78				
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,35	—	2,12	6,33	6,54				

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 2024, aucun achat de titres du portefeuille n'a été effectuée par le Fonds. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille pour la période a été de zéro.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,46 % à 1,37 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,60 % à 1,51 %.

^{†††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,46 % 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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	372	372
Placements		
Actifs financiers non dérivés	21 523	22 016
Souscriptions à recevoir	2	1
Total de l'actif	21 897	22 389
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	21	1
Charges à payer	141	155
Total du passif	162	156
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	21 735	22 233
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	942	1 071
Parts de catégorie A de l'option 75/100	3 533	3 514
Parts de catégorie A de l'option 100/100	2 307	2 394
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	2 869	2 054
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	7 141	7 845
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	4 576	4 993
Parts de catégorie F de l'option 75/75	13	13
Parts de catégorie F de l'option 75/100	287	282
Parts de catégorie F de l'option 100/100	64	64
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12,09 \$	11,93 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11,91 \$	11,78 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	11,54 \$	11,43 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	12,23 \$	12,06 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	12,06 \$	11,91 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	12,03 \$	11,89 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,91 \$	12,68 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,77 \$	12,55 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	12,39 \$	12,22 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12,12 \$	11,90 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	0	1
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	84	4
Variation de la plus-value latente	434	2 369
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	518	2 374
Total des revenus	518	2 374
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	171	180
Frais d'administration fixes (note 7)	29	31
Frais d'assurance (note 7)	90	95
Total des charges	290	306
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	228	2 068
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	13	102
Parts de catégorie A de l'option 75/100	39	366
Parts de catégorie A de l'option 100/100	21	252
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	40	197
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	87	697
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	22	427
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0	1
Parts de catégorie F de l'option 75/100	5	25
Parts de catégorie F de l'option 100/100	1	1
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0	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	0,15	1,05
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,13	1,01
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,10	0,97
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,22	1,05
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,14	1,03
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	0,05	1,01
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,23	1,15
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,22	1,13
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,17	1,07
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,22	1,08

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 071	1 082
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	102
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	820	218
Retrait des parts pouvant être retirées	(962)	(324)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(142)	(106)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(129)	(4)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	942	1 078
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 514	3 971
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	39	366
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	428	515
Retrait des parts pouvant être retirées	(448)	(824)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(20)	(309)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	19	57
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 533	4 028

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 394	3 020
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	21	252
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	353	220
Retrait des parts pouvant être retirées	(461)	(814)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(108)	(594)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(87)	(342)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 307	2 678
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 054	1 929
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	40	197
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	874	187
Retrait des parts pouvant être retirées	(99)	(207)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	775	(20)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	815	177
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 869	2 106

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 845	7 117
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	87	697
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	163	377
Retrait des parts pouvant être retirées	(954)	(775)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(791)	(398)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(704)	299
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 141	7 416
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 993	4 411
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	22	427
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	324	643
Retrait des parts pouvant être retirées	(763)	(116)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(439)	527
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(417)	954
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 576	5 365
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	11
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	1
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	1
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	12

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	282	247
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	25
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	25
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	287	272
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	64	11
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	1
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 nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	1
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	64	12
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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

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 2025	30 juin 2024
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	22 233	21 802
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	228	2 068
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 962	2 160
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 688)	(3 060)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(726)	(900)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(498)	1 168
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	21 735	22 970

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	228	2 068
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(84)	(4)
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(434)	(2 369)
(Diminution) augmentation des charges à payer	(14)	6
Achats de placements	(449)	(400)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 460	1 600
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	707	901
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 439	1 496
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(2 146)	(2 394)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(707)	(898)
Augmentation nette de la trésorerie	0	3
Trésorerie à l'ouverture de la période	372	175
Trésorerie à la clôture de la période	372	178
Information supplémentaire :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	0	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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré mondial — 99,0 %			
BMO Fonds mondial équilibré durable, série I	1 481 433	19 433	21 523
Total du portefeuille de placements — 99,0 %		19 433	21 523
Autres actifs, moins les passifs — 1,0 %			212
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			21 735

* 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, A Prestige, F et F Prestige de l'option 75/75 et les catégories A, A Prestige et F des options 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 A Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	90	103
Émises contre trésorerie	69	19
Retirées au cours de la période	(81)	(29)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	78	93
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	298	380
Émises contre trésorerie	37	46
Retirées au cours de la période	(38)	(74)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	297	352
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	209	297
Émises contre trésorerie	31	20
Retirées au cours de la période	(40)	(76)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	200	241

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	170	181
Émises contre trésorerie	73	17
Retirées au cours de la période	(8)	(18)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	235	180
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	659	676
Émises contre trésorerie	14	34
Retirées au cours de la période	(81)	(68)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	592	642
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	420	419
Émises contre trésorerie	27	56
Retirées au cours de la période	(67)	(10)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	380	465
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	22
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	22	22
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	5	1
Retirées au cours de la période	(0)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	5	1
Parts de catégorie F Prestige 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

FPG mondial équilibré durable 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 2025

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025

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 F de l'option 100/100	1 000	12
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024

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 F de l'option 100/100	1 000	12
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

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 2025

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	479	(341)	140	0,6
Couronne danoise	1	—	—	1	0,0
Euro	95	3 641	(2 669)	1 067	4,9
Dollar de Hong Kong	(8)	275	—	267	1,2
Rupiah indonésienne	—	99	—	99	0,5
Yen	1	665	(365)	301	1,4
Peso mexicain	0	—	—	0	0,0
Dollar néo-zélandais	0	—	—	0	0,0
Couronne norvégienne	0	—	—	0	0,0
Zloty polonais	—	304	(311)	(7)	(0,0)
Livre sterling	13	1 320	(680)	653	3,0
Rand sud-africain	0	702	(693)	9	0,0
Won sud-coréen	0	—	—	0	0,0

Au 30 juin 2025

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
Franc suisse	5	168	(46)	127	0,6
Dollar américain	76	13 109	(3 158)	10 027	46,1
Total	185	20 762	(8 263)	12 684	58,3

Au 31 décembre 2024

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	7	567	(391)	183	0,8
Couronne danoise	3	140	—	143	0,6
Euro	125	3 959	(2 773)	1 311	5,9
Rupiah indonésienne	66	178	—	244	1,1
Yen	2	781	(227)	556	2,5
Peso mexicain	3	93	(93)	3	0,0
Dollar néo-zélandais	0	—	—	0	0,0
Couronne norvégienne	0	—	—	0	0,0
Zloty polonais	—	89	(92)	(3)	(0,0)
Livre sterling	11	801	(531)	281	1,3
Rand sud-africain	(42)	771	(775)	(46)	(0,2)
Won sud-coréen	0	—	—	0	0,0
Franc suisse	6	312	(43)	275	1,2
Dollar américain	70	14 124	(3 815)	10 379	46,7
Total	251	21 815	(8 740)	13 326	59,9

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 634 \$ (666 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025	31 décembre 2024
Moins de un an	560	439
De un à trois ans	802	766
De trois à cinq ans	1 083	1 758
De cinq à dix ans	3 902	4 100
Plus de dix ans	2 048	1 758
Total	8 395	8 821

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable 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 2025

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 558 \$ (499 \$ au 31 décembre 2024). La sensibilité du Fonds aux taux d'intérêt a été établie d'après la duration 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 2 683 \$ (2 802 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être 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 2025	31 décembre 2024
AAA	11,7	14,7
AA	9,2	8,7
A	7,5	7,0
BBB	10,3	8,5
BB	—	0,9
Total	38,7	39,8

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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	21 523	—	—	21 523

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	22 016	—	—	22 016

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds mondial équilibré durable, série I	21 523	22 016

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

BMO Fonds mondial équilibré durable, série I	Au 30 juin 2025	Au 31 décembre 2024
	37,31 %	37,23 %

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	13	102
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	88	97
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,15	1,05
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	39	366
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	299	361
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,13	1,01
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	21	252
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	206	261
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,10	0,97

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	40	197
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	186	187
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,22	1,05
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	87	697
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	629	674
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,14	1,03
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	22	427
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	402	422
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,05	1,01
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation 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)	1	1
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,23	1,15
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	25
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	22	22
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,22	1,13
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation 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
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,17	1,07
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,22	1,08

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable 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 2025

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 2025	31 décembre 2024
Obligations et débetures étrangères		
Australie	1,5 %	2,7 %
Belgique	0,3 %	0,2 %
Bermudes	0,2 %	— %
Canada	4,1 %	9,6 %
Chine	0,5 %	0,4 %
Danemark	— %	0,2 %
France	0,5 %	0,7 %
Allemagne	3,0 %	2,3 %
Japon	1,7 %	1,0 %
Luxembourg	0,4 %	0,3 %
Mexique	— %	0,6 %
Pays-Bas	0,5 %	0,5 %
Roumanie	0,1 %	— %
Afrique du Sud	— %	0,9 %
Corée du Sud	1,4 %	1,2 %
Espagne	2,0 %	0,5 %
Supranationales	7,3 %	4,1 %
Suède	0,3 %	0,2 %
Suisse	0,2 %	0,2 %
Émirats arabes unis	1,6 %	1,4 %
Royaume-Uni	2,4 %	2,4 %
États-Unis	10,6 %	10,2 %
Actions étrangères		
Australie	0,6 %	0,8 %
Brésil	1,3 %	1,5 %
Canada	0,9 %	1,2 %
Danemark	— %	0,6 %
France	2,3 %	2,0 %
Allemagne	0,8 %	— %
Hong Kong	1,3 %	— %
Inde	1,3 %	0,8 %
Indonésie	0,5 %	0,8 %
Irlande	1,6 %	2,5 %
Japon	1,4 %	2,5 %
Pays-Bas	0,9 %	1,2 %
Suisse	0,6 %	2,2 %
Taiwan	1,8 %	1,3 %
Royaume-Uni	4,0 %	1,3 %
États-Unis	38,8 %	40,6 %
Autres actifs, moins les passifs	3,3 %	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 2025 et au 31 décembre 2024.

FPG mondial équilibré durable BMO

Information supplémentaire (non auditée)

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

30 juin 2025

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					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	942	1 071	1 082	957	1 149	468					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,09	11,93	10,54	9,76	11,72	11,13					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		78	90	103	98	98	42					
Frais de gestion	%	1,56	1,56	1,56 ⁺⁺	1,65	1,65	1,65					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,50	2,49	2,56	2,65	2,66	2,67					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,50	2,49	2,56	2,65	2,66	2,67					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,08	1,79	0,60	6,71	3,24	8,93					

							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3 533	3 514	3 971	4 199	5 217	3 006					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,91	11,78	10,44	9,70	11,66	11,11					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		297	298	380	433	447	271					
Frais de gestion	%	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,87	2,88	2,86	2,87	2,87	2,88					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,87	2,88	2,86	2,87	2,87	2,88					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,08	1,79	0,60	6,71	3,24	8,93					

							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	2 307	2 394	3 020	3 035	3 284	1 459					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,54	11,43	10,17	9,49	11,46	10,94					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		200	209	297	320	287	133					
Frais de gestion	%	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	3,25	3,27	3,27	3,28	3,30	3,31					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,25	3,27	3,27	3,28	3,30	3,31					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,08	1,79	0,60	6,71	3,24	8,93					

							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	2 869	2 054	1 929	2 030	1 369	380					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,23	12,06	10,63	9,83	11,77	11,16					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		235	170	181	207	116	34					
Frais de gestion	%	1,38	1,38	1,38 ⁺⁺⁺	1,47	1,47	1,47					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,31	2,30	2,37	2,42	2,42	2,45					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,31	2,30	2,37	2,42	2,42	2,45					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,08	1,79	0,60	6,71	3,24	8,93					

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre							
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	7 141	7 845	7 117	7 030	7 119	2 186	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	13	13	11	10	12	11
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,06	11,91	10,53	9,76	11,70	11,12	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,91	12,68	11,09	10,17	12,07	11,34
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		592	659	676	721	608	197	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		1	1	1	1	1	1
Frais de gestion	%	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42 [†]	Frais de gestion	%	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,58	2,59	2,59	2,59	2,60	2,68	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,53	1,53	1,53	1,53	1,53	1,53
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,58	2,59	2,59	2,59	2,60	2,68	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,53	1,53	1,53	1,53	1,53	1,53
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,08	1,79	0,60	6,71	3,24	8,93	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,08	1,79	0,60	6,71	3,24	8,93

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre							
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	4 576	4 993	4 411	4 513	4 233	1 859	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	287	282	247	226	274	261
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,03	11,89	10,54	9,79	11,77	11,23	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,77	12,55	10,99	10,09	11,99	11,29
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		380	420	419	461	360	166	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		22	22	22	22	23	23
Frais de gestion	%	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	Frais de gestion	%	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,84	2,85	2,85	2,86	2,92	2,92	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,66	1,66	1,66	1,67	1,66	1,79
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,84	2,85	2,85	2,86	2,92	2,92	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,66	1,66	1,66	1,67	1,66	1,79
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,08	1,79	0,60	6,71	3,24	8,93	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,08	1,79	0,60	6,71	3,24	8,93

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial équilibré durable BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

		Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie F de l'option 100/100		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	64	64	11	10	12	11
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,39	12,22	10,76	9,93	11,86	11,22
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		5	5	1	1	1	1
Frais de gestion	%	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,21	2,18	2,18	2,18	2,18	2,18
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,21	2,18	2,18	2,18	2,18	2,18
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,08	1,79	0,60	6,71	3,24	8,93

		Exercices clos les 31 décembre		
		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3	3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,12	11,90	10,39
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0	0
Frais de gestion	%	0,56	0,56	0,56
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,42	1,42	1,42
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,42	1,42	1,42
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	2,08	1,79	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 concernent la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,47 % à 1,42 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,65 % à 1,56 %.

^{†††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,47 % à 1,38 %.

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

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

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	159	195
Placements		
Actifs financiers non dérivés	10 608	9 076
Souscriptions à recevoir	4	0
Distributions à recevoir des fiducies de placement	58	56
Total de l'actif	10 829	9 327
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	5	5
Charges à payer	59	53
Total du passif	64	58
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 765	9 269
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	1 939	1 397
Parts de catégorie A de l'option 75/100	2 058	1 619
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	2 781	1 888
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	3 921	4 306
Parts de catégorie F de l'option 75/75	37	33
Parts de catégorie F de l'option 75/100	26	23
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	11,95 \$	10,57 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11,72 \$	10,39 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	12,11 \$	10,71 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	11,91 \$	10,54 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,79 \$	11,26 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,51 \$	11,03 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12,87 \$	11,33 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	—	0
Distributions reçues des fiducies de placement	117	123
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	118	2
Variation de la plus-value latente	1 098	55
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	1 333	180
Total des revenus	1 333	180
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	58	53
Frais d'administration fixes (note 7)	14	13
Frais d'assurance (note 7)	41	38
Frais d'intérêts	0	0
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	1	0
Total des charges	114	104
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 219	76
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	200	22
Parts de catégorie A de l'option 75/100	216	15
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	269	14
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	527	25
Parts de catégorie F de l'option 75/75	4	0
Parts de catégorie F de l'option 75/100	3	0
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0	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	1,34	0,11
Parts de catégorie A de l'option 75/100	1,33	0,08
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	1,35	0,07
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	1,36	0,07
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1,53	0,15
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1,48	0,13
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	1,55	0,15

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 397	2 024
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	200	22
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 405	576
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 063)	(833)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	342	(257)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	542	(235)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 939	1 789
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 619	1 664
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	216	15
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	923	770
Retrait des parts pouvant être retirées	(700)	(746)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	223	24
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	439	39
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 058	1 703

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 888	1 675
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	269	14
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	945	455
Retrait des parts pouvant être retirées	(321)	(95)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	624	360
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	893	374
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 781	2 049
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 306	3 635
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	527	25
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	538	559
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 450)	(381)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(912)	178
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(385)	203
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 921	3 838
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	33	10
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	0
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	37	10

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	23	21
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	0
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	26	21
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9 269	9 032
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 219	76
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 811	2 360
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 534)	(2 055)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	277	305
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 496	381
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 765	9 413

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			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE			
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 219	76	Fonds d'actions internationales — 98,5 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			FNB BMO d'actions internationales à faible volatilité			
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(118)	(2)		363 651	9 025	10 608
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(1 098)	(55)	Total du portefeuille de placements — 98,5 %			
Augmentation des distributions à recevoir des fiducies de placement	(2)	(1)			9 025	10 608
Augmentation des charges à payer	6	0	Autres actifs, moins les passifs — 1,5 %			
Achats de placements	(1 207)	(344)	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			
Produit de la vente et de l'échéance de placements	891	198				157
						10 765
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(309)	(128)	* 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.			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 417	1 261				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(2 144)	(969)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	273	292				
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(36)	164				
Trésorerie à l'ouverture de la période	195	5				
Trésorerie à la clôture de la période	159	169				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	—	0				
Distributions reçues des fiducies de placement*	115	122				
Frais d'intérêts payés*	0	0				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

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 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	6 mai 2019
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	132	209
Émises contre trésorerie	122	58
Retirées au cours de la période	(92)	(84)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	162	183
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	156	174
Émises contre trésorerie	82	79
Retirées au cours de la période	(62)	(76)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	176	177
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	176	171
Émises contre trésorerie	81	45
Retirées au cours de la période	(27)	(9)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	230	207
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	408	376
Émises contre trésorerie	47	56
Retirées au cours de la période	(126)	(39)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	329	393

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	3	1
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	3	1

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2	2
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2	2

Parts de catégorie F Prestige 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 détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025			
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 F Prestige de l'option 75/75	250	3	

Au 31 décembre 2024			
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 Prestige de l'option 75/75	250	3	

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 2025

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 2025

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	1	489	—	490	4,6
Couronne danoise	8	434	—	442	4,1
Euro	53	4 819	—	4 872	45,3
Dollar de Hong Kong	9	394	—	403	3,7
Shekel israélien	0	86	—	86	0,8
Yen	15	1 815	—	1 830	17,0
Livre sterling	16	1 515	—	1 531	14,2
Dollar de Singapour	0	—	—	0	0,0
Couronne suédoise	0	223	—	223	2,1
Franc suisse	21	560	—	581	5,4
Dollar américain	2	135	—	137	1,3
Total	125	10 470	—	10 595	98,5

Au 31 décembre 2024

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	1	388	—	389	4,2
Couronne danoise	11	303	—	314	3,4
Euro	33	4 183	—	4 216	45,5
Dollar de Hong Kong	0	362	—	362	3,9
Shekel israélien	0	73	—	73	0,8
Yen	7	1 589	—	1 596	17,2
Livre sterling	9	1 366	—	1 375	14,8
Dollar de Singapour	0	—	—	0	0,0
Couronne suédoise	1	178	—	179	1,9
Franc suisse	21	440	—	461	5,0
Dollar américain	0	120	—	120	1,3
Total	83	9 002	—	9 085	98,0

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 530 \$ (454 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 731 \$ (664 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	10 608	—	—	10 608

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	9 076	—	—	9 076

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
FNB BMO d'actions internationales à faible volatilité	10 608	9 076

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

FNB BMO d'actions internationales à faible volatilité	3,35 %	4,16 %
---	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	200	22
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	149	196
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,34	0,11
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	216	15
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	162	177
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,33	0,08
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	269	14
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	200	194
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,35	0,07
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	527	25
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	386	378
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,36	0,07

Périodes closes les

Parts de catégorie F de l'option 75/75

	30 juin 2025	30 juin 2024
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	3	1
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,53	0,15

Parts de catégorie F de l'option 75/100

	30 juin 2025	30 juin 2024
Augmentation 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)	2	2
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,48	0,13

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

	30 juin 2025	30 juin 2024
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,55	0,15

Commissions de courtage

	30 juin 2025 (\$)	30 juin 2024 (\$)
<i>Périodes closes les</i>		
Total des commissions de courtage versées	1	0
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.

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 2025

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,8 %	0,5 %
Actions étrangères		
Australie	4,5 %	4,2 %
Belgique	0,8 %	1,0 %
Danemark	4,0 %	3,2 %
Finlande	1,4 %	1,3 %
France	12,3 %	12,3 %
Allemagne	11,5 %	11,7 %
Hong Kong	3,9 %	4,1 %
Irlande	1,3 %	1,4 %
Israël	1,8 %	1,9 %
Italie	5,2 %	4,8 %
Japon	16,9 %	17,1 %
Luxembourg	1,0 %	1,0 %
Pays-Bas	7,4 %	7,8 %
Espagne	2,3 %	2,1 %
Suède	2,1 %	2,0 %
Suisse	5,2 %	4,7 %
Royaume-Uni	14,1 %	14,8 %
États-Unis	1,6 %	1,7 %
Autres actifs, moins les passifs	1,9 %	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 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 939	1 397	2 024	2 058	2 434	955					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,95	10,57	9,68	9,02	10,16	9,91					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		162	132	209	228	239	96					
Frais de gestion	%	1,51	1,51	1,51 ⁺⁺	1,60	1,60	1,60					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,58	2,60	2,68	2,70	2,68	2,68					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,58	2,60	2,68	2,70	2,68	2,68					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	8,85	4,48	12,00	9,62	5,98	14,37					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	2 058	1 619	1 664	1 554	1 735	1 436					
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,72	10,39	9,56	8,94	10,08	9,86					
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		176	156	174	174	172	146					
Frais de gestion	%	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60					
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	3,01	3,00	3,00	3,00	2,99	2,95					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,01	3,00	3,00	3,00	2,99	2,95					
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	8,85	4,48	12,00	9,62	5,98	14,37					

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 2025

Exercices clos les 31 décembre							Exercices clos les 31 décembre			
Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	37	33	10	9	10	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,79	11,26	10,21	9,41	10,47	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,87	11,33
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		3	3	1	1	1	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0
Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	Frais de gestion	%	0,51	0,51
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,52	1,54	1,56	1,55	1,57	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,48	1,47
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,52	1,54	1,56	1,55	1,57	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,48	1,47
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	8,85	4,48	12,00	9,62	5,98	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	8,85	4,48
										12,00

Exercices clos les 31 décembre							Exercices clos les 31 décembre			
Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020	Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	26	23	21	19	10	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,51	11,03	10,04	9,29	10,38	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,87	11,33
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		2	2	2	2	1	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0
Frais de gestion	%	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	Frais de gestion	%	0,51	0,51
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,93	1,91	1,91	1,91	1,92	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,48	1,47
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,93	1,91	1,91	1,91	1,92	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,48	1,47
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	8,85	4,48	12,00	9,62	5,98	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	8,85	4,48
										12,00

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 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 11 mai 2020, le taux des frais de gestion est passé de 1,42 % à 1,33 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,60 % à 1,51 %.

^{†††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,42 % à 1,33 %.

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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	1 102	985
Placements		
Actifs financiers non dérivés	86 985	88 107
Souscriptions à recevoir	60	26
Total de l'actif	88 147	89 118
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	189	218
Charges à payer	591	613
Total du passif	780	831
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	87 367	88 287
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	6 638	6 677
Parts de catégorie A de l'option 75/100	12 745	13 594
Parts de catégorie A de l'option 100/100	11 369	12 199
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	9 457	9 405
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	24 547	25 453
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	20 256	18 435
Parts de catégorie F de l'option 75/75	106	114
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 463	1 485
Parts de catégorie F de l'option 100/100	726	737
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	60	188
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	11,42 \$	11,61 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11,27 \$	11,48 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	11,05 \$	11,28 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	11,57 \$	11,75 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	11,42 \$	11,61 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	11,27 \$	11,48 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,09 \$	12,22 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	11,93 \$	12,08 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	11,69 \$	11,86 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	11,17 \$	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 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	15	40
Distributions reçues des fiducies de placement	664	683
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	176	129
Variation de la (moins-value) plus-value latente	(1 211)	1 144
(Perte) gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	(356)	1 996
Total des (pertes) revenus	(356)	1 996
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	705	694
Frais d'administration fixes (note 7)	122	119
Frais d'assurance (note 7)	364	359
Frais d'intérêts	—	2
Total des charges	1 191	1 174
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 547)	822

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	(116)	75
Parts de catégorie A de l'option 75/100	(232)	122
Parts de catégorie A de l'option 100/100	(238)	91
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	(148)	104
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	(417)	220
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	(371)	197
Parts de catégorie F de l'option 75/75	(2)	2
Parts de catégorie F de l'option 75/100	(18)	10
Parts de catégorie F de l'option 100/100	(10)	6
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	5	(5)
(Diminution) 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	(0,20)	0,12
Parts de catégorie A de l'option 75/100	(0,20)	0,10
Parts de catégorie A de l'option 100/100	(0,23)	0,07
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	(0,18)	0,13
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	(0,19)	0,11
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	(0,21)	0,11
Parts de catégorie F de l'option 75/75	(0,19)	0,17
Parts de catégorie F de l'option 75/100	(0,15)	0,11
Parts de catégorie F de l'option 100/100	(0,17)	0,15
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,87	(1,00)

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	6 677	6 698
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(116)	75
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 275	2 184
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 198)	(2 376)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	77	(192)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(39)	(117)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 638	6 581
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	13 594	13 174
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(232)	122
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 787	4 504
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 404)	(4 157)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(617)	347
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(849)	469
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	12 745	13 643

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	12 199	13 159
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(238)	91
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 957	2 651
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 549)	(3 315)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(592)	(664)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(830)	(573)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	11 369	12 586
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9 405	8 492
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(148)	104
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	740	1 730
Retrait des parts pouvant être retirées	(540)	(509)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	200	1 221
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	52	1 325
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 457	9 817

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	25 453	22 675
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(417)	220
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	965	3 115
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 454)	(3 189)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(489)	(74)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(906)	146
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	24 547	22 821
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	18 435	19 576
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(371)	197
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 178	1 921
Retrait des parts pouvant être retirées	(986)	(3 011)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 192	(1 090)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 821	(893)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	20 256	18 683

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	114	105
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(2)	2
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	86	175
Retrait des parts pouvant être retirées	(92)	(175)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(6)	0
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(8)	2
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	106	107
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 485	795
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(18)	10
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	515
Retrait des parts pouvant être retirées	(4)	(2)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(4)	513
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(22)	523
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 463	1 318

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	737	463
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(10)	6
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	(21)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1)	(21)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(11)	(15)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	726	448
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	188	787
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	(5)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	57	175
Retrait des parts pouvant être retirées	(190)	(782)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(133)	(607)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(128)	(612)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	60	175

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 2025	30 juin 2024
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	88 287	85 924
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 547)	822
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	11 045	16 970
Retrait des parts pouvant être retirées	(10 418)	(17 537)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	627	(567)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(920)	255
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	87 367	86 179

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE			
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 547)	822	Fonds équilibré mondial — 99,6 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Fonds concentré mondial équilibré, série I			
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(176)	(129)		7 386 549	77 798	86 985
Variation de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les dérivés	1 211	(1 144)	Total du portefeuille de placements — 99,6 %			
(Diminution) augmentation des charges à payer	(22)	18			77 798	86 985
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(664)	(683)	Autres actifs, moins les passifs — 0,4 %			
Achats de placements	(999)	(2 201)	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 750	2 700				87 367
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(447)	(617)	* 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.			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 386	10 125				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(5 822)	(10 547)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	564	(422)				
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	117	(1 039)				
Trésorerie à l'ouverture de la période	985	2 225				
Trésorerie à la clôture de la période	1 102	1 186				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15	40				
Frais d'intérêts payés*	—	2				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige, F et F Prestige de l'option 75/75 et les catégories A, A Prestige et F des options 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 A Prestige de l'option 75/75	8 mai 2020
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	8 mai 2020
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	575	624
Émises contre trésorerie	110	201
Retirées au cours de la période	(104)	(219)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	581	606
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 185	1 237
Émises contre trésorerie	157	418
Retirées au cours de la période	(211)	(386)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 131	1 269
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 082	1 251
Émises contre trésorerie	264	250
Retirées au cours de la période	(317)	(313)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 029	1 188

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	801	783
Émises contre trésorerie	63	157
Retirées au cours de la période	(47)	(46)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	817	894
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 192	2 109
Émises contre trésorerie	84	287
Retirées au cours de la période	(126)	(295)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 150	2 101
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 606	1 837
Émises contre trésorerie	277	179
Retirées au cours de la période	(86)	(279)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 797	1 737
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	9	9
Émises contre trésorerie	7	15
Retirées au cours de la période	(7)	(15)
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	123	72
Émises contre trésorerie	—	45
Retirées au cours de la période	(0)	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	123	117
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	62	42
Retirées au cours de la période	(0)	(1)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	62	41

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 2025

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	17	76
Émises contre trésorerie	5	17
Retirées au cours de la période	(17)	(76)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	5	17

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024

Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds concentré mondial équilibré (« fonds sous-jacent »). L'objectif de placement 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 2025

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	57	5 336	—	5 393	6,2
Euro	22	7 189	—	7 211	8,3
Yen	—	819	—	819	0,9
Livre sterling	—	4 055	—	4 055	4,6
Franc suisse	46	1 398	—	1 444	1,7
Dollar américain	26	32 992	—	33 018	37,8
Total	151	51 789	—	51 940	59,5

Au 31 décembre 2024

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	44	5 061	—	5 105	5,8
Euro	19	7 139	—	7 158	8,1
Yen	—	932	—	932	1,1
Livre sterling	—	3 283	—	3 283	3,7
Franc suisse	40	1 208	—	1 248	1,4
Dollar américain	115	35 285	—	35 400	40,1
Total	218	52 908	—	53 126	60,2

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2 597 \$ (2 656 \$ au 31 décembre 2024). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

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 2025

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 2025	31 décembre 2024
Moins de un an	3 166	2 056
De un à trois ans	2 367	2 919
De trois à cinq ans	3 014	4 654
De cinq à dix ans	11 529	10 486
Plus de dix ans	6 551	6 818
Total	26 627	26 933

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 1 978 \$ (2 052 \$ au 31 décembre 2024). 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 7 408 \$ (7 639 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être 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 2025	31 décembre 2024
R-1 Élevé	0,5	0,7
AAA	9,2	8,6
AA	11,8	20,9
A	9,0	0,2
Total	30,5	30,4

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 notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	86 985	—	—	86 985

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	88 107	—	—	88 107

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds concentré mondial équilibré, série I	86 985	88 107

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

BMO Fonds concentré mondial équilibré, série I	18,60 %	18,00 %

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(116)	75
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	580	615
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,20)	0,12

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(232)	122
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 147	1 267
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,20)	0,10
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(238)	91
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 055	1 222
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,23)	0,07
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(148)	104
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	817	828
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,18)	0,13
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(417)	220
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 170	2 053
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,19)	0,11
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(371)	197
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 731	1 817
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,21)	0,11
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(2)	2
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	15	9
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,19)	0,17
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(18)	10
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	123	87
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,15)	0,11

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(10)	6
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	62	41
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,17)	0,15
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	5	(5)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	6	5
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,87	(1,00)

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	0,5 %	0,7 %
Obligations et débentures canadiennes		
Obligations fédérales	8,9 %	8,4 %
Obligations provinciales	20,9 %	21,2 %
Obligations municipales	0,2 %	0,2 %
Actions canadiennes		
Matériaux	0,2 %	0,1 %
Actions étrangères		
Chine	3,3 %	3,7 %
Danemark	6,1 %	5,7 %
France	8,3 %	8,1 %
Japon	0,9 %	1,1 %
Suisse	1,6 %	1,4 %
Royaume-Uni	4,7 %	3,7 %
États-Unis	34,3 %	36,2 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds mondiaux de titres à revenu fixe	9,6 %	8,9 %
Autres actifs, moins les passifs		
	0,5 %	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 2025 et au 31 décembre 2024.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

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 2025

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					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020 ⁽¹⁾						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	6 638	6 677	6 698	5 663	6 119	2 506					
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,42	11,61	10,74	9,74	11,33	10,57					
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		581	575	624	581	540	237					
Frais de gestion	%	1,56	1,56	1,56 [†]	1,65	1,65	1,65					
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,50	2,51	2,58	2,61	2,63	2,62					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,50	2,51	2,58	2,61	2,63	2,62					
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	1,13	1,86	2,65	6,04	1,71	—					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020 ⁽¹⁾						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	12 745	13 594	13 174	9 825	9 719	3 962					
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,27	11,48	10,65	9,69	11,30	10,56					
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		1 131	1 185	1 237	1 014	860	375					
Frais de gestion	%	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65					
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,86	2,86	2,85	2,85	2,89	2,88					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,86	2,86	2,85	2,85	2,89	2,88					
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	1,13	1,86	2,65	6,04	1,71	—					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020 ⁽¹⁾						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	11 369	12 199	13 159	9 686	9 376	2 976					
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,05	11,28	10,52	9,60	11,24	10,54					
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		1 029	1 082	1 251	1 009	834	282					
Frais de gestion	%	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65	1,65					
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	3,28	3,29	3,27	3,25	3,22	3,19					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,28	3,29	3,27	3,25	3,22	3,19					
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	1,13	1,86	2,65	6,04	1,71	—					
							Exercices clos les 31 décembre					
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020 ⁽¹⁾						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	9 457	9 405	8 492	7 771	9 376	3 858					
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,57	11,75	10,84	9,81	11,39	10,60					
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		817	801	783	792	823	364					
Frais de gestion	%	1,38	1,38	1,38 ^{††}	1,47	1,47	1,47					
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,30	2,31	2,37	2,38	2,37	2,38					
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,30	2,31	2,37	2,38	2,37	2,38					
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	1,13	1,86	2,65	6,04	1,71	—					

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Fonds concentré mondial équilibré BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre						Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre					
		2024	2023	2022	2021	2020 ⁴⁾	2024			2023	2022	2021	2020 ⁴⁾		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	24 547	25 453	22 675	17 208	15 874	4 088	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	106	114	105	752	812	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,42	11,61	10,75	9,75	11,34	10,58	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,09	12,22	11,19	10,04	11,55	10,66
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		2 150	2 192	2 109	1 765	1 400	387	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		9	9	9	75	70	0
Frais de gestion	%	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	1,42	Frais de gestion	%	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,59	2,59	2,59	2,59	2,64	2,63	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,49	1,51	1,50	1,50	1,50	1,50
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,59	2,59	2,59	2,59	2,64	2,63	Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,49	1,51	1,50	1,50	1,50	1,50
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,13	1,86	2,65	6,04	1,71	—	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,13	1,86	2,65	6,04	1,71	—

Exercices clos les 31 décembre								Exercices clos les 31 décembre							
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020 ⁽⁴⁾		Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	2021	2020 ⁽⁴⁾	
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	20 256	18 435	19 576	17 058	18 294	4 869	Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	1 463	1 485	795	404	660	629
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,27	11,48	10,66	9,69	11,30	10,56	Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,93	12,08	11,09	9,98	11,50	10,63
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		1 797	1 606	1 837	1 760	1 619	461	Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		123	123	72	40	57	59
Frais de gestion	%	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	Frais de gestion	%	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,86	2,87	2,88	2,85	2,79	2,78	Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	1,70	1,71	1,77	1,76	1,76	1,76
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,86	2,87	2,88	2,85	2,79	2,78	Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,70	1,71	1,77	1,76	1,76	1,76
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	1,13	1,86	2,65	6,04	1,71	—	Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	1,13	1,86	2,65	6,04	1,71	—

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG Fonds concentré mondial équilibré BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Parts de catégorie F de l'option 100/100		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022	Exercices clos les 31 décembre	
						2021	2020 ⁴⁾
Actif net							
(en milliers) ¹⁾	\$	726	737	463	213	18	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,69	11,86	10,93	9,87	11,43	10,61
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		62	62	42	22	2	0
Frais de gestion	%	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,10	2,09	2,16	2,16	2,16	2,16
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,10	2,09	2,16	2,16	2,16	2,16
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,13	1,86	2,65	6,04	1,71	—

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre	
			2024	2023 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	60	188	787
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,17	11,28	10,31
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		5	17	76
Frais de gestion	%	0,43	0,43	0,43
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,25	1,26	1,25
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,25	1,26	1,25
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	1,13	1,86	2,65

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, aucune vente de titres du portefeuille n'a été effectuée par le Fonds. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille pour la période a été de zéro.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernant la période du 8 mai 2020 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2020.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernant la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,65 % à 1,56 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,47 % à 1,38 %.

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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	906	953
Placements		
Actifs financiers non dérivés	82 527	87 315
Souscriptions à recevoir	40	31
Total de l'actif	83 473	88 299
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	174	15
Charges à payer	593	636
Total du passif	767	651
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	82 706	87 648
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12 127	13 259
Parts de catégorie A de l'option 75/100	17 471	18 880
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	18 905	18 678
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	32 441	35 095
Parts de catégorie F de l'option 75/75	24	63
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1 059	1 026
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	679	647
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	14,24 \$	14,69 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	14,00 \$	14,48 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	14,44 \$	14,87 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	14,17 \$	14,63 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	14,99 \$	15,40 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	14,76 \$	15,18 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	11,37 \$	11,65 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	13	50
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	636	—
Variation de la (moins-value) plus-value latente	(2 225)	2 870
(Perte) gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	(1 576)	2 920
Total des (pertes) revenus	(1 576)	2 920
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	703	652
Frais d'administration fixes (note 7)	119	108
Frais d'assurance (note 7)	401	365
Total des charges	1 223	1 125
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(2 799)	1 795
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	(380)	305
Parts de catégorie A de l'option 75/100	(570)	448
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	(606)	404
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	(1 193)	632
Parts de catégorie F de l'option 75/75	(3)	1
Parts de catégorie F de l'option 75/100	(31)	5
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	(16)	0
(Diminution) 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	(0,44)	0,31
Parts de catégorie A de l'option 75/100	(0,45)	0,30
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	(0,46)	0,35
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	(0,49)	0,29
Parts de catégorie F de l'option 75/75	(0,61)	0,43
Parts de catégorie F de l'option 75/100	(0,44)	0,11
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	(0,29)	0,35

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	13 259	11 909
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(380)	305
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 750	5 173
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 502)	(4 150)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(752)	1 023
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 132)	1 328
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	12 127	13 237
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	18 880	17 900
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(570)	448
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 011	11 040
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 850)	(9 160)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(839)	1 880
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 409)	2 328
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	17 471	20 228

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	18 678	14 358
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(606)	404
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 159	3 064
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 326)	(1 284)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	833	1 780
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	227	2 184
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	18 905	16 542
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	35 095	26 023
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 193)	632
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 403	8 508
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 864)	(3 149)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 461)	5 359
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(2 654)	5 991
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	32 441	32 014

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	63	55
(Diminution) 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	91	1
Retrait des parts pouvant être retirées	(127)	—
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(36)	1
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(39)	2
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	24	57
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 026	363
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(31)	5
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	95	448
Retrait des parts pouvant être retirées	(31)	(41)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	64	407
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	33	412
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 059	775

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	647	3
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(16)	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	70	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(22)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	48	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	32	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	679	3
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	87 648	70 611
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(2 799)	1 795
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	14 579	28 234
Retrait des parts pouvant être retirées	(16 722)	(17 784)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(2 143)	10 450
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(4 942)	12 245
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	82 706	82 856

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE			
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(2 799)	1 795	Fonds d'actions mondiales — 99,8 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Fonds concentré d'actions mondiales, série I			
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(636)	—		4 120 055	65 590	82 527
Variation de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les dérivés	2 225	(2 870)	Total du portefeuille de placements — 99,8 %			
(Diminution) augmentation des charges à payer	(43)	100			65 590	82 527
Achats de placements	—	(8 350)	Autres actifs, moins les passifs — 0,2 %			
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 199	—	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			
						82 706
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation						
	1 946	(9 325)				
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	7 033	15 997				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(9 026)	(6 376)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement						
	(1 993)	9 621				
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(47)	296				
Trésorerie à l'ouverture de la période	953	1 312				
Trésorerie à la clôture de la période	906	1 608				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13	50				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Notes complémentaires (non auditées)

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

30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	8 mai 2020
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	903	913
Émises contre trésorerie	258	383
Retirées au cours de la période	(309)	(308)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	852	988

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 304	1 386
Émises contre trésorerie	277	828
Retirées au cours de la période	(333)	(686)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 248	1 528

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 256	1 092
Émises contre trésorerie	213	226
Retirées au cours de la période	(160)	(95)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 309	1 223

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2 399	1 999
Émises contre trésorerie	230	632
Retirées au cours de la période	(339)	(234)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2 290	2 397

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	4	4
Émises contre trésorerie	6	0
Retirées au cours de la période	(8)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2	4

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	68	27
Émises contre trésorerie	6	32
Retirées au cours de la période	(2)	(3)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	72	56

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	55	0
Émises contre trésorerie	7	—
Retirées au cours de la période	(2)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	60	0

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	4
Parts de catégorie F de l'option 75/100	250	4
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	4
Parts de catégorie F de l'option 75/100	250	4
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	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 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 2025

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 2025

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	108	7 797	—	7 905	9,6
Euro	4	11 316	—	11 320	13,7
Yen	3	1 331	—	1 334	1,6
Livre sterling	0	6 504	—	6 504	7,9
Franc suisse	69	2 300	—	2 369	2,9
Dollar américain	32	52 309	—	52 341	63,3
Total	216	81 557	—	81 773	99,0

Au 31 décembre 2024

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	81	10 136	—	10 217	11,7
Euro	33	9 081	—	9 114	10,4
Yen	8	1 669	—	1 677	1,9
Livre sterling	42	5 634	—	5 676	6,5
Franc suisse	75	2 331	—	2 406	2,7
Dollar américain	133	57 497	—	57 630	65,8
Total	372	86 348	—	86 720	99,0

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 4 089 \$ (4 336 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 5 994 \$ (7 284 \$

au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	82 527	—	—	82 527

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	87 315	—	—	87 315

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds concentré d'actions mondiales, série I	82 527	87 315

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

BMO Fonds concentré d'actions mondiales, série I	3,41 %	3,37 %
--	--------	--------

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 2025

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(380)	305
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	869	969
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,44)	0,31
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(570)	448
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 258	1 475
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,45)	0,30
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(606)	404
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 312	1 155
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,46)	0,35
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(1 193)	632
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2 411	2 178
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,49)	0,29
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
(Diminution) 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)	5	4
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,61)	0,43
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(31)	5
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	70	42
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,44)	0,11

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(16)	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	57	0
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,29)	0,35

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Titres du marché monétaire		
Fédéral	1,1 %	0,8 %
Actions étrangères		
Chine	6,5 %	5,4 %
Danemark	9,4 %	11,6 %
France	13,6 %	10,3 %
Japon	1,6 %	1,9 %
Suisse	2,8 %	2,7 %
Royaume-Uni	7,9 %	6,4 %
États-Unis	56,8 %	60,2 %
Autres actifs, moins les passifs	0,3 %	0,7 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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.

Faits saillants financiers							Exercices clos les 31 décembre						
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						
Parts de catégorie A de l'option 75/75							Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75						
Semestre clos le 30 juin 2025							Semestre clos le 30 juin 2025						
2024							2024						
2023							2023						
2022							2022						
2021							2021						
2020 ⁽⁴⁾							2020 ⁽⁴⁾						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾							Actif net (en milliers) ⁽¹⁾						
\$ 12 127 13 259 11 909 7 614 6 561 2 711							\$ 18 905 18 678 14 358 9 687 9 106 3 576						
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾							Valeur liquidative par part ⁽¹⁾						
\$ 14,24 14,69 13,05 11,48 13,36 11,49							\$ 14,44 14,87 13,14 11,53 13,39 11,50						
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾							Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾						
852 903 913 663 491 236							1 309 1 256 1 092 840 680 311						
Frais de gestion % 1,62 1,62 1,62 [†] 1,75 1,75 1,75							Frais de gestion % 1,21 1,21 1,21 ^{††} 1,57 1,57 1,57						
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾ % 2,83 2,83 2,94 2,98 3,00 3,01							Ratio des frais de gestion de gestion ⁽²⁾ % 2,38 2,37 2,67 2,78 2,81 2,81						
Ratio des frais de gestion avant renoncations % 2,83 2,83 2,94 2,98 3,00 3,01							Ratio des frais de gestion avant renoncations % 2,38 2,37 2,67 2,78 2,81 2,81						
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾ % — 5,65 3,19 4,94 4,68 4,61							Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾ % — 5,65 3,19 4,94 4,68 4,61						
Exercices clos les 31 décembre							Exercices clos les 31 décembre						
Parts de catégorie A de l'option 75/100							Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100						
Semestre clos le 30 juin 2025							Semestre clos le 30 juin 2025						
2024							2024						
2023							2023						
2022							2022						
2021							2021						
2020 ⁽⁴⁾							2020 ⁽⁴⁾						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾							Actif net (en milliers) ⁽¹⁾						
\$ 17 471 18 880 17 900 13 730 14 628 6 286							\$ 32 441 35 095 26 023 15 929 16 770 5 489						
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾							Valeur liquidative par part ⁽¹⁾						
\$ 14,00 14,48 12,92 11,41 13,32 11,50							\$ 14,17 14,63 13,02 11,46 13,34 11,48						
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾							Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾						
1 248 1 304 1 386 1 204 1 098 547							2 290 2 399 1 999 1 391 1 257 478						
Frais de gestion % 1,75 1,75 1,75 1,75 1,75 1,75							Frais de gestion % 1,48 1,48 1,48 1,48 1,48 1,48						
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾ % 3,28 3,29 3,29 3,30 3,32 3,32							Ratio des frais de gestion de gestion ⁽²⁾ % 2,96 2,96 2,97 2,96 3,03 3,04						
Ratio des frais de gestion avant renoncations % 3,28 3,29 3,29 3,30 3,32 3,32							Ratio des frais de gestion avant renoncations % 2,96 2,96 2,97 2,96 3,03 3,04						
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾ % — 5,65 3,19 4,94 4,68 4,61							Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾ % — 5,65 3,19 4,94 4,68 4,61						

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

Parts de catégorie F de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre					Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre	
		2024	2023	2022	2021	2020 ⁴⁾			2024	2023 ⁵⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	24	63	55	52	3	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	679	647
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,99	15,40	13,55	11,80	13,59	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,37	11,65
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		2	4	4	4	0	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		60	55
Frais de gestion	%	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	Frais de gestion	%	0,39	0,39
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,38	1,48
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,89	1,89	1,89	1,89	1,89	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,38	1,48
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	—	5,65	3,19	4,94	4,68	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	—	5,65
										3,19

Parts de catégorie F de l'option 75/100	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre				
		2024	2023	2022	2021	2020 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 059	1 026	363	260	360
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	14,76	15,18	13,40	11,70	13,52
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		72	68	27	22	27
Frais de gestion	%	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,14	2,21	2,20	2,20	2,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,14	2,21	2,20	2,20	2,20
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	—	5,65	3,19	4,94	4,68

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. Pour la période close le 30 juin 2025, le Fonds n'a effectué aucun achat 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.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,75 % à 1,62 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,57 % à 1,21 %.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	138	172
Placements		
Actifs financiers non dérivés	9 380	9 788
Souscriptions à recevoir	2	6
Total de l'actif	9 520	9 966
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	4	—
Charges à payer	63	71
Total du passif	67	71
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 453	9 895
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	1 410	1 548
Parts de catégorie A de l'option 75/100	1 699	1 897
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	3 580	3 296
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	2 693	3 110
Parts de catégorie F de l'option 75/75	30	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	38	38
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12,15 \$	12,03 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11,96 \$	11,85 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	12,32 \$	12,17 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	12,10 \$	11,98 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,67 \$	12,48 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,51 \$	12,34 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	13,09 \$	12,87 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	166	139
Variation de la plus-value latente	7	1 439
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	173	1 578
Total des revenus	173	1 578
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	79	76
Frais d'administration fixes (note 7)	13	13
Frais d'assurance (note 7)	42	40
Frais d'intérêts	0	0
Total des charges	134	129
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	39	1 449
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10	237
Parts de catégorie A de l'option 75/100	14	338
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	42	408
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	(27)	465
Parts de catégorie F de l'option 75/75	(0)	0
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0	1
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0	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	0,08	1,78
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,09	1,71
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,15	1,69
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	(0,10)	1,79
Parts de catégorie F de l'option 75/75	(0,23)	1,83
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,16	1,79
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,22	1,91

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 548	1 411
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	237
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	295	680
Retrait des parts pouvant être retirées	(443)	(858)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(148)	(178)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(138)	59
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 410	1 470
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 897	2 171
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	338
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	645	491
Retrait des parts pouvant être retirées	(857)	(837)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(212)	(346)
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(198)	(8)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 699	2 163

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 296	2 227
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	42	408
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	280	813
Retrait des parts pouvant être retirées	(38)	(308)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	242	505
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	284	913
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 580	3 140
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 110	2 671
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(27)	465
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	648	512
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 038)	(849)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(390)	(337)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(417)	128
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 693	2 799

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 2025	30 juin 2024
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	3
(Diminution) augmentation 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	27	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	27	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	27	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	30	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	38	2
Augmentation 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	0	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(0)	—
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(0)	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	1
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	38	3
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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

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 2025	30 juin 2024
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	9 895	8 488
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	39	1 449
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 895	2 496
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 376)	(2 852)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(481)	(356)
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(442)	1 093
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 453	9 581

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 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	39	1 449
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(166)	(139)
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(7)	(1 439)
(Diminution) augmentation des charges à payer	(8)	7
Achats de placements	(559)	(830)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 140	1 362
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	439	410
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	901	1 576
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(1 374)	(1 956)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(473)	(380)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(34)	30
Trésorerie à l'ouverture de la période	172	107
Trésorerie à la clôture de la période	138	137
Information supplémentaire :		
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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions mondiales — 99,2 %			
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables, série I	387 658	7 403	9 380
Total du portefeuille de placements — 99,2 %		7 403	9 380
Autres actifs, moins les passifs — 0,8 %			73
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			9 453

* 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'actions mondiales à perspectives durables BMO BMO Assurance

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, 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 Prestige de l'option 75/75	7 mai 2021
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	129	143
Émises contre trésorerie	25	61
Retirées au cours de la période	(38)	(77)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	116	127

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	160	222
Émises contre trésorerie	55	45
Retirées au cours de la période	(73)	(78)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	142	189

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	271	224
Émises contre trésorerie	23	73
Retirées au cours de la période	(3)	(28)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	291	269

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	260	272
Émises contre trésorerie	55	48
Retirées au cours de la période	(92)	(78)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	223	242

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0	0
Émises contre trésorerie	2	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2	0

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	3	0
Retirées au cours de la période	(0)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	3	0

Parts de catégorie F Prestige 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 détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

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.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

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 2025

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	—	103	—	103	1,1
Couronne danoise	1	—	—	1	0,0
Euro	2	743	—	745	7,9
Dollar de Hong Kong	—	200	—	200	2,1
Rupiah indonésienne	—	73	—	73	0,8
Yen	1	221	—	222	2,3
Livre sterling	—	479	—	479	5,1
Franc suisse	2	90	—	92	1,0
Dollar américain	7	7 360	—	7 367	77,9
Total	13	9 269	—	9 282	98,2

Au 31 décembre 2024

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	1	146	—	147	1,5
Couronne danoise	1	105	—	106	1,1
Euro	2	899	—	901	9,1
Rupiah indonésienne	47	132	—	179	1,8
Yen	1	382	—	383	3,9
Livre sterling	—	210	—	210	2,1
Franc suisse	1	201	—	202	2,0
Dollar américain	5	7 673	—	7 678	77,6
Total	58	9 748	—	9 806	99,1

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 464 \$ (490 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 1 022 \$ (1 094 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	9 380	—	—	9 380

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	9 788	—	—	9 788

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables, série I	9 380	9 788

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

BMO Fonds d'actions mondiales à perspectives durables, série I	1,67 %	1,67 %
--	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	237
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	123	133
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,08	1,78
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	14	338
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	148	197
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,09	1,71
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	42	408
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	279	241
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,15	1,69
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(27)	465
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	260	260
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,10)	1,79
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
(Diminution) augmentation 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)	2	0
(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,23)	1,83
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation 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)	3	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,16	1,79

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,22	1,91

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Actions étrangères		
Australie	1,1 %	1,5 %
Brésil	2,3 %	2,5 %
Canada	1,5 %	1,9 %
Danemark	— %	1,1 %
France	3,9 %	3,3 %
Allemagne	1,3 %	— %
Hong Kong	2,1 %	— %
Inde	2,2 %	1,2 %
Indonésie	0,8 %	1,3 %
Irlande	2,6 %	4,3 %
Japon	2,4 %	3,8 %
Pays-Bas	1,5 %	2,0 %
Suisse	1,0 %	3,6 %
Taiwan	2,8 %	2,2 %
Royaume-Uni	6,6 %	2,1 %
États-Unis	65,9 %	67,7 %
Autres actifs, moins les passifs	2,0 %	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 2025 et au 31 décembre 2024.

FPG d'actions mondiales à perspectives durables BMO BMO Assurance

Information supplémentaire (non auditée)

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

30 juin 2025

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.

Faits saillants financiers						Exercices clos les 31 décembre						
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 2025						
						2024						
						2023						
						2022						
						2021 ⁽⁴⁾						
Exercices clos les 31 décembre												
Semestre clos le 30 juin 2025												
2024												
2023												
2022												
2021 ⁽⁴⁾												
Parts de catégorie A de l'option 75/75						Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 410	1 548	1 411	1 379	1 424	\$	2 693	3 110	2 671	3 711	2 282
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,15	12,03	9,88	8,92	11,12	\$	12,10	11,98	9,84	8,90	11,11
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		116	129	143	155	128		223	260	272	417	205
Frais de gestion	%	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	%	1,48	1,48	1,48	1,48	1,48
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,94	2,90	2,92	2,84	2,83	%	2,96	3,00	3,00	3,02	3,01
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,94	2,90	2,92	2,84	2,83	%	2,96	3,00	3,00	3,02	3,01
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	5,84	12,07	2,26	1,91	0,68	%	5,84	12,07	2,26	1,91	0,68
						Semestre clos le 30 juin 2025						
						2024						
						2023						
						2022						
						2021 ⁽⁴⁾						
Exercices clos les 31 décembre												
Semestre clos le 30 juin 2025												
2024												
2023												
2022												
2021 ⁽⁴⁾												
Parts de catégorie A de l'option 75/100						Parts de catégorie F de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	1 699	1 897	2 171	2 003	1 239	\$	30	3	3	2	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	11,96	11,85	9,77	8,87	11,10	\$	12,67	12,48	10,14	9,07	11,19
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		142	160	222	226	112		2	0	0	0	0
Frais de gestion	%	1,75	1,75	1,75	1,75	1,75	%	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	3,27	3,30	3,30	3,27	3,30	%	1,86	1,87	1,87	1,86	1,86
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	3,27	3,30	3,30	3,27	3,30	%	1,86	1,87	1,87	1,86	1,86
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	5,84	12,07	2,26	1,91	0,68	%	5,84	12,07	2,26	1,91	0,68
						Semestre clos le 30 juin 2025						
						2024						
						2023						
						2022						
						2021 ⁽⁴⁾						
Exercices clos les 31 décembre												
Semestre clos le 30 juin 2025												
2024												
2023												
2022												
2021 ⁽⁴⁾												
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75						Parts de catégorie F de l'option 75/100						
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3 580	3 296	2 227	2 188	2 208	\$	38	38	2	2	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,32	12,17	9,93	8,95	11,13	\$	12,51	12,34	10,06	9,02	11,17
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		291	271	224	245	198		3	3	0	0	0
Frais de gestion	%	1,21	1,21	1,21 [†]	1,57	1,57	%	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	2,34	2,32	2,65	2,65	2,65	%	2,17	2,17	2,18	2,17	2,17
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,34	2,32	2,65	2,65	2,65	%	2,17	2,17	2,18	2,17	2,17
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	5,84	12,07	2,26	1,91	0,68	%	5,84	12,07	2,26	1,91	0,68

Information supplémentaire (non audité) (suite)

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

30 juin 2025

		Exercices clos les		
		31 décembre		
		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁵⁾
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3	3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,09	12,87	10,40
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0	0
Frais de gestion	%	0,39	0,39	0,39
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,46	1,46	1,46
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,46	1,46	1,46
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	5,84	12,07	2,26

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.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,57 % à 1,21 %.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	120	154
Placements		
Actifs financiers non dérivés	10 055	7 958
Souscriptions à recevoir	3	0
Distributions à recevoir des fiducies de placement	46	38
Total de l'actif	10 224	8 150
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	9	1
Charges à payer	53	46
Total du passif	62	47
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 162	8 103
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	800	673
Parts de catégorie A de l'option 75/100	966	937
Parts de catégorie A de l'option 100/100	1 436	1 385
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	1 172	202
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	1 872	1 186
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	3 534	3 348
Parts de catégorie F de l'option 75/75	3	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	372	362
Parts de catégorie F de l'option 100/100	4	4
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12,00 \$	11,71 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11,88 \$	11,60 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	11,68 \$	11,44 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	12,07 \$	11,77 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	11,97 \$	11,68 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	11,86 \$	11,59 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,52 \$	12,16 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,41 \$	12,06 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	12,19 \$	11,87 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12,30 \$	11,94 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Distributions reçues des fiducies de placement	91	68
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	—	27
Variation de la plus-value latente	239	368
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	330	463
Total des revenus	330	463
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	51	36
Frais d'administration fixes (note 7)	12	9
Frais d'assurance (note 7)	40	30
Frais d'intérêts	—	0
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	0	0
Total des charges	103	75
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	227	388
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	21	31
Parts de catégorie A de l'option 75/100	22	57
Parts de catégorie A de l'option 100/100	31	85
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	19	12
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	46	33
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	78	153
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0	0
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10	17
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0	0
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0	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	0,35	0,66
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,28	0,63
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,25	0,60
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,24	0,64
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,32	0,65
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	0,26	0,63
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,36	0,73
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,35	0,71
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,32	0,68
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,36	0,72

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 (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)		
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	673	480
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	21	31
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 192	175
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 086)	(163)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	106	12
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	127	43
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	800	523
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	937	933
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	22	57
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	743	201
Retrait des parts pouvant être retirées	(736)	(157)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	7	44
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	29	101
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	966	1 034

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 385	1 353
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	31	85
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	233	468
Retrait des parts pouvant être retirées	(213)	(138)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	20	330
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	51	415
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 436	1 768
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	202	194
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	19	12
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	952	80
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	(47)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	951	33
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	970	45
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 172	239

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 186	602
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	46	33
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	675	109
Retrait des parts pouvant être retirées	(35)	(280)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	640	(171)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	686	(138)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 872	464
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 348	2 514
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	78	153
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	197	18
Retrait des parts pouvant être retirées	(89)	(100)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	108	(82)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	186	71
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 534	2 585
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	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	362	236
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	17
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	0	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	17
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	372	253
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4	4
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	4
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	2
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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	2

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 2025	30 juin 2024
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	8 103	6 321
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	227	388
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 993	1 051
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 161)	(885)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 832	166
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 059	554
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 162	6 875

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	227	388
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	—	(27)
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(239)	(368)
(Augmentation) diminution des distributions à recevoir des fiducies de placement	(8)	3
Augmentation des charges à payer	7	1
Achats de placements	(1 858)	(575)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	—	407
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(1 871)	(171)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 227	830
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(390)	(660)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	1 837	170
Diminution nette de la trésorerie	(34)	(1)
Trésorerie à l'ouverture de la période	154	100
Trésorerie à la clôture de la période	120	99
Information supplémentaire :		
Distributions reçues des fiducies de placement*	83	71
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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds équilibré mondial — 98,9 %			
FNB BMO ESG Équilibré	256 805	8 907	10 055
Total du portefeuille de placements — 98,9 %		8 907	10 055
Autres actifs, moins les passifs — 1,1 %			107
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			10 162

* 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 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige, F et F Prestige de l'option 75/75 et les catégories A, A Prestige et F des options 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 A Prestige de l'option 75/75	7 mai 2021
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	7 mai 2021
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	57	47
Émises contre trésorerie	102	16
Retirées au cours de la période	(92)	(15)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	67	48
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	81	91
Émises contre trésorerie	64	19
Retirées au cours de la période	(64)	(15)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	81	95
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	121	134
Émises contre trésorerie	20	44
Retirées au cours de la période	(18)	(13)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	123	165

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	17	19
Émises contre trésorerie	80	7
Retirées au cours de la période	(0)	(4)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	97	22
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	101	59
Émises contre trésorerie	58	10
Retirées au cours de la période	(3)	(27)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	156	42
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	289	247
Émises contre trésorerie	17	2
Retirées au cours de la période	(8)	(10)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	298	239
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	30	23
Émises contre trésorerie	0	—
Retirées au cours de la période	(0)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	30	23
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
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 F Prestige 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

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 2025

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025

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 A Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024

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 A Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 plafonné 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 1 065 \$ (845 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	10 055	—	—	10 055

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	7 958	—	—	7 958

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
FNB BMO ESG Équilibré	10 055	7 958

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

FNB BMO ESG Équilibré	12,52 %	10,70 %
-----------------------	---------	---------

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 2025

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	21	31
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	61	47
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,35	0,66
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	22	57
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	79	91
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,28	0,63
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	31	85
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	121	143
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,25	0,60
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	19	12
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	79	18
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,24	0,64
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	46	33
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	144	51
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,32	0,65
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	78	153
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	297	242
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,26	0,63

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	0,73
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	17
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	30	23
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,35	0,71
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,32	0,68
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,36	0,72

Commissions de courtage

Périodes closes les	30 juin 2025 (\$)	30 juin 2024 (\$)
Total des commissions de courtage versées	0	0
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.

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 2025

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 2025	31 décembre 2024
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions canadiennes	14,8 %	14,4 %
Fonds à revenu fixe canadiens	33,8 %	34,6 %
Fonds d'actions internationales	11,7 %	11,0 %
Fonds d'actions américaines	33,4 %	33,2 %
Fonds à revenu fixe américain	5,0 %	4,8 %
Autres actifs, moins les passifs	1,3 %	2,0 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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.

Faits saillants financiers						Exercices clos les 31 décembre						
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 2025						
						2024 2023 2022 2021 ⁽⁴⁾						
Parts de catégorie A de l'option 75/75						Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	800	673	480	346	295	\$	1 172	202	194	356	299
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	12,00	11,71	10,28	9,16	10,72	\$	12,07	11,77	10,32	9,17	10,73
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		67	57	47	38	27		97	17	19	39	28
Frais de gestion	%	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	%	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,28	2,27	2,24	2,23	2,23	%	2,09	2,09	2,12	2,11	2,11
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,28	2,27	2,24	2,23	2,23	%	2,09	2,09	2,12	2,11	2,11
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	7,01	10,52	8,23	—	%	—	7,01	10,52	8,23	—
						Exercices clos les 31 décembre						
						Semestre clos le 30 juin 2025						
						2024 2023 2022 2021 ⁽⁴⁾						
Parts de catégorie A de l'option 75/100						Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	966	937	933	782	477	\$	1 872	1 186	602	145	141
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,88	11,60	10,21	9,11	10,70	\$	11,97	11,68	10,26	9,14	10,72
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		81	81	91	86	45		156	101	59	16	13
Frais de gestion	%	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	%	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,48	2,47	2,45	2,54	2,55	%	2,27	2,27	2,31	2,33	2,31
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,48	2,47	2,45	2,54	2,55	%	2,27	2,27	2,31	2,33	2,31
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	7,01	10,52	8,23	—	%	—	7,01	10,52	8,23	—
						Exercices clos les 31 décembre						
						Semestre clos le 30 juin 2025						
						2024 2023 2022 2021 ⁽⁴⁾						
Parts de catégorie A de l'option 100/100						Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	1 436	1 385	1 353	1 001	724	\$	3 534	3 348	2 514	862	749
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,68	11,44	10,11	9,06	10,68	\$	11,86	11,59	10,20	9,11	10,70
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		123	121	134	110	68		298	289	247	95	70
Frais de gestion	%	1,40	1,40	1,40	1,40	1,40	%	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,93	2,93	2,92	2,88	2,89	%	2,49	2,47	2,55	2,57	2,57
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,93	2,93	2,92	2,88	2,89	%	2,49	2,47	2,55	2,57	2,57
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	7,01	10,52	8,23	—	%	—	7,01	10,52	8,23	—

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FNB ESG Équilibré BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

							Exercices clos les 31 décembre				Exercices clos les 31 décembre			
		Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023	2022	2021 ⁴⁾			Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023 ⁵⁾	
Parts de catégorie F de l'option 75/75							Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75							
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3	3	3	2	3	Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3	3	2			
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,52	12,16	10,56	9,31	10,79	Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,30	11,94	10,36			
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0	0	0	0	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0	0			
Frais de gestion	%	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	Frais de gestion	%	0,31	0,31	0,31			
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,36	1,19	1,19	1,19	1,19	Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,25	1,08	1,09			
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,36	1,19	1,19	1,19	1,19	Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,25	1,08	1,09			
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	—	7,01	10,52	8,23	—	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	—	7,01	10,52			
							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 2025 et 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 les périodes.							
							⁴⁾ Les données de cette colonne concernant la période du 7 mai 2021 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2021.							
							⁵⁾ Les données de cette colonne concernant la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.							

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 2025 et 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 les périodes.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 7 mai 2021 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2021.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	65	178
Placements		
Actifs financiers non dérivés	10 537	11 495
Montant à recevoir pour la vente de placements	250	—
Souscriptions à recevoir	68	—
Total de l'actif	10 920	11 673
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	118	0
Charges à payer	70	72
Total du passif	188	72
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 732	11 601
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	2 052	2 468
Parts de catégorie A de l'option 75/100	1 360	1 627
Parts de catégorie A de l'option 100/100	153	90
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	3 465	3 055
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	2 953	3 711
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	658	638
Parts de catégorie F de l'option 75/75	82	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	3	3
Parts de catégorie F de l'option 100/100	3	3
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	11,12 \$	10,92 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	11,00 \$	10,83 \$
Parts de catégorie A de l'option 100/100	10,87 \$	10,72 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	11,20 \$	10,99 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	11,06 \$	10,88 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	11,00 \$	10,83 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	11,47 \$	11,22 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	11,39 \$	11,15 \$
Parts de catégorie F de l'option 100/100	11,25 \$	11,03 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	11,00 \$	10,75 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	—	0
Distributions reçues des fiducies de placement	133	105
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net réalisé	76	11
Variation de la plus-value latente	123	34
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	332	150
Total des revenus	332	150
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	96	69
Frais d'administration fixes (note 7)	16	11
Frais d'assurance (note 7)	32	24
Frais d'intérêts	—	0
Total des charges	144	104
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	188	46
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	41	8
Parts de catégorie A de l'option 75/100	24	7
Parts de catégorie A de l'option 100/100	2	(0)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	64	14
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	46	14
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	10	2
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1	0
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0	0
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0	1
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0	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	0,18	0,06
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,16	0,05
Parts de catégorie A de l'option 100/100	0,17	(0,01)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,22	0,08
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,15	0,06
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	0,17	0,06
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,22	0,10
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,24	0,08
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,21	0,07
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,26	0,11

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 468	1 342
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	41	8
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 369	1 377
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 826)	(926)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(457)	451
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(416)	459
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 052	1 801
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 627	1 169
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	24	7
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	721	1 449
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 012)	(1 061)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(291)	388
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(267)	395
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 360	1 564

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	90	180
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	71	359
Retrait des parts pouvant être retirées	(10)	(458)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	61	(99)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	63	(99)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	153	81
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 055	1 597
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	64	14
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 263	1 074
Retrait des parts pouvant être retirées	(917)	(642)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	346	432
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	410	446
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 465	2 043

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 711	1 820
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	46	14
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	445	1 357
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 249)	(201)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(804)	1 156
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(758)	1 170
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 953	2 990
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	638	264
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	2
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	10	359
Retrait des parts pouvant être retirées	(0)	(0)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	10	359
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	20	361
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	658	625

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 2025	30 juin 2024
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	3
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	83	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(5)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	78	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	79	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	82	3
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	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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 F de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	2
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	1
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	1
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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	2
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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	2
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	11 601	6 382
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	188	46
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 962	5 975
Retrait des parts pouvant être retirées	(5 019)	(3 288)
(Diminution) augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(1 057)	2 687
(Diminution) augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(869)	2 733
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	10 732	9 115

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			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE			
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	188	46	Fonds d'obligations mondiales — 98,2 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables, série I			
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(76)	(11)		1 039 564	9 972	10 537
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(123)	(34)	Total du portefeuille de placements — 98,2 %			
(Diminution) augmentation des charges à payer	(2)	23			9 972	10 537
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(133)	(105)	Autres actifs, moins les passifs — 1,8 %			
Achats de placements	(500)	(3 055)	Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 540	420				195
						10 732
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	894	(2 716)	* 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.			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 111	3 796				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(3 118)	(1 113)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 007)	2 683				
Diminution nette de la trésorerie	(113)	(33)				
Trésorerie à l'ouverture de la période	178	174				
Trésorerie à la clôture de la période	65	141				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	—	0				
Frais d'intérêts payés*	—	0				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

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 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige, F et F Prestige de l'option 75/75 et les catégories A, A Prestige et F des options 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 A Prestige de l'option 75/75	10 juin 2022
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	10 juin 2022
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	226	126
Émises contre trésorerie	125	130
Retirées au cours de la période	(167)	(87)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	184	169
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	150	110
Émises contre trésorerie	67	138
Retirées au cours de la période	(93)	(101)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	124	147
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	8	17
Émises contre trésorerie	7	34
Retirées au cours de la période	(1)	(43)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	14	8

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	278	150
Émises contre trésorerie	115	101
Retirées au cours de la période	(83)	(61)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	310	190
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	341	171
Émises contre trésorerie	41	129
Retirées au cours de la période	(115)	(19)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	267	281
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	59	25
Émises contre trésorerie	1	34
Retirées au cours de la période	(0)	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	60	59
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0	0
Émises contre trésorerie	7	—
Retirées au cours de la période	(0)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	7	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 F de l'option 100/100		
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 F Prestige 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

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 2025

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025

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 A Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024

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 A Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

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 2025

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	230	(232)	—	—
Euro	17	3 843	(3 868)	(8)	(0,1)
Livre sterling	49	2 789	(2 840)	(2)	(0,0)
Rand sud-africain	0	155	(158)	(3)	(0,0)
Dollar américain	20	3 438	(3 460)	(2)	0,0
Total	88	10 455	(10 558)	(15)	(0,1)

Au 31 décembre 2024

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	282	(288)	(4)	0,0
Euro	193	4 327	(4 425)	95	0,8
Livre sterling	82	2 828	(2 889)	21	0,2
Rand sud-africain	(112)	315	(321)	(118)	(1,0)
Dollar américain	2	3 369	(3 459)	(88)	(0,8)
Total	167	11 121	(11 382)	(94)	(0,8)

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 \$ (\$ 5 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025	31 décembre 2024
Moins de un an	177	61
De un à trois ans	1 367	1 517
De trois à cinq ans	3 150	3 326
De cinq à dix ans	4 495	4 371
Plus de dix ans	1 321	1 868
Total	10 510	11 143

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 2025

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 583 \$ (626 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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	30 juin 2025	% de l'actif net aux 31 décembre 2024
AAA	6,2	6,3
AA	12,2	8,0
A	10,5	10,6
BBB	36,7	38,8
BB	19,9	20,6
B	11,6	11,2
CCC	0,4	0,4
Non noté	0,0	—
Total	97,5	95,9

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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	10 537	—	—	10 537

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	11 495	—	—	11 495

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables, série I	10 537	11 495

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

BMO Fonds d'obligations mondiales multisectorielles durables, série I	8,12 %	9,41 %
---	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	41	8
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	219	146
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,18	0,06
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	24	7
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	146	133
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,16	0,05
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	(0)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	13	12
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,17	(0,01)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	64	14
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	294	183
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,22	0,08

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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	46	14
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	300	240
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,15	0,06
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	10	2
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	60	41
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,17	0,06
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
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)	6	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,22	0,10
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,24	0,08
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,21	0,07
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,26	0,11

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Obligations et débentures étrangères		
Australie	2,8 %	4,1 %
Belgique	1,1 %	1,1 %
Bermudes	1,2 %	0,2 %
Canada	0,3 %	0,6 %
Chili	— %	0,2 %
Chine	— %	0,2 %
République tchèque	0,3 %	0,3 %
Danemark	— %	0,4 %
Finlande	0,6 %	0,6 %
France	4,1 %	4,4 %
Allemagne	7,4 %	7,7 %
Gibraltar	0,4 %	0,4 %
Grèce	0,2 %	0,2 %
Inde	0,5 %	0,5 %
Irlande	2,0 %	2,0 %
Italie	2,7 %	3,8 %
Jersey	0,1 %	0,2 %
Luxembourg	2,3 %	1,9 %
Mexique	— %	0,2 %
Pays-Bas	2,2 %	3,1 %
Pérou	— %	0,2 %
Roumanie	0,5 %	0,5 %
Afrique du Sud	— %	1,7 %
Espagne	3,1 %	3,5 %
Supranationales	4,3 %	1,4 %
Suède	1,1 %	0,5 %
Suisse	0,8 %	0,9 %
Émirats arabes unis	0,6 %	0,6 %
Royaume-Uni	24,7 %	21,3 %
États-Unis	34,6 %	33,3 %
Swaps		
Swaps sur défaillance	(0,5) %	(0,2) %
Autres actifs, moins les passifs	2,6 %	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 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025

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 2025	2024	2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/75								
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	2 052	2 468	1 342	177			
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,12	10,92	10,62	10,00			
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		184	226	126	18			
Frais de gestion	%	1,48	1,48	1,48 [†]	1,70			
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,40	2,43	2,58	2,69			
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,40	2,43	2,58	2,69			
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	4,46	6,76	7,98	—			
					Exercices clos les 31 décembre			
					Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/100								
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	1 360	1 627	1 169	97			
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,00	10,83	10,59	9,99			
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		124	150	110	10			
Frais de gestion	%	1,70	1,70	1,70	1,70			
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,88	2,88	2,90	2,89			
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,88	2,88	2,90	2,89			
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	4,46	6,76	7,98	—			
					Exercices clos les 31 décembre			
					Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 100/100								
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	153	90	180	96			
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	10,87	10,72	10,52	9,97			
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		14	8	17	10			
Frais de gestion	%	1,70	1,70	1,70	1,70			
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	3,22	3,26	3,29	3,29			
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	3,22	3,26	3,29	3,29			
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	4,46	6,76	7,98	—			
					Exercices clos les 31 décembre			
					Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75								
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	3 465	3 055	1 597	485			
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,20	10,99	10,67	10,01			
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		310	278	150	48			
Frais de gestion	%	1,38	1,38	1,38 ^{††}	1,60			
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,28	2,28	2,29	2,36			
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,28	2,28	2,29	2,36			
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	4,46	6,76	7,98	—			
					Exercices clos les 31 décembre			
					Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100								
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	2 953	3 711	1 820	51			
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,06	10,88	10,62	10,00			
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		267	341	171	5			
Frais de gestion	%	1,56	1,56	1,56	1,56			
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,71	2,72	2,69	2,69			
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,71	2,72	2,69	2,69			
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	4,46	6,76	7,98	—			
					Exercices clos les 31 décembre			
					Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023	2022 ⁽⁴⁾
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100								
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	658	638	264	2			
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	11,00	10,83	10,59	9,99			
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		60	59	25	0			
Frais de gestion	%	1,35	1,35	1,35	1,35			
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,89	2,95	2,89	2,89			
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	2,89	2,95	2,89	2,89			
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	4,46	6,76	7,98	—			

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG d'obligations mondiales multisectorielles durables BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

					Exercices clos les 31 décembre									Exercices clos les 31 décembre				
					Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023	2022 ¹⁾						Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023 ⁵⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/75										Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75								
Actif net (en milliers) ¹⁾					\$	82	3	3	3	Actif net (en milliers) ¹⁾					\$	3	3	2
Valeur liquidative par part ¹⁾					\$	11,47	11,22	10,81	10,06	Valeur liquidative par part ¹⁾					\$	11,00	10,75	10,33
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾						7	0	0	0	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾						0	0	0
Frais de gestion					%	0,70	0,70	0,70	0,70	Frais de gestion					%	0,48	0,48	0,48
Ratio des frais de gestion ²⁾					%	1,52	1,52	1,51	1,51	Ratio des frais de gestion ²⁾					%	1,27	1,27	1,27
Ratio des frais de gestion avant renonciations					%	1,52	1,52	1,51	1,51	Ratio des frais de gestion avant renonciations					%	1,27	1,27	1,27
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾					%	4,46	6,76	7,98	—	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾					%	4,46	6,76	7,98
					Exercices clos les 31 décembre													
					Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023	2022 ⁴⁾						Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023 ⁵⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/100										Parts de catégorie F de l'option 75/100								
Actif net (en milliers) ¹⁾					\$	3	3	3	3	Actif net (en milliers) ¹⁾					\$	3	3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾					\$	11,39	11,15	10,78	10,05	Valeur liquidative par part ¹⁾					\$	11,39	11,15	10,05
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾						0	0	0	0	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾						0	0	0
Frais de gestion					%	0,70	0,70	0,70	0,70	Frais de gestion					%	0,70	0,70	0,70
Ratio des frais de gestion ²⁾					%	1,72	1,79	1,72	1,72	Ratio des frais de gestion ²⁾					%	1,72	1,79	1,72
Ratio des frais de gestion avant renonciations					%	1,72	1,79	1,72	1,72	Ratio des frais de gestion avant renonciations					%	1,72	1,79	1,72
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾					%	4,46	6,76	7,98	—	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾					%	4,46	6,76	7,98
					Exercices clos les 31 décembre													
					Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023	2022 ⁴⁾						Semestre clos le 30 juin 2025		2024	2023 ⁵⁾
Parts de catégorie F de l'option 100/100										Parts de catégorie F de l'option 100/100								
Actif net (en milliers) ¹⁾					\$	3	3	2	2	Actif net (en milliers) ¹⁾					\$	3	3	2
Valeur liquidative par part ¹⁾					\$	11,25	11,03	10,70	10,03	Valeur liquidative par part ¹⁾					\$	11,25	11,03	10,03
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾						0	0	0	0	Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾						0	0	0
Frais de gestion					%	0,70	0,70	0,70	0,70	Frais de gestion					%	0,70	0,70	0,70
Ratio des frais de gestion ²⁾					%	2,16	2,16	2,16	2,16	Ratio des frais de gestion ²⁾					%	2,16	2,16	2,16
Ratio des frais de gestion avant renonciations					%	2,16	2,16	2,16	2,16	Ratio des frais de gestion avant renonciations					%	2,16	2,16	2,16
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾					%	4,46	6,76	7,98	—	Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾					%	4,46	6,76	7,98

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 2022, aucune vente de titres du portefeuille n'a été effectuée par le Fonds. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille pour la période a été de zéro.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 10 juin 2022 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2022.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,70 % à 1,48 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,60 % à 1,38 %.

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 2022, aucune vente de titres du portefeuille n'a été effectuée par le Fonds. Par conséquent, le taux de rotation des titres en portefeuille pour la période a été de zéro.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 10 juin 2022 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2022.

⁵⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

[†] Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,70 % à 1,48 %.

^{††} Le 16 octobre 2023, le taux des frais de gestion est passé de 1,60 % 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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	76	40
Placements		
Actifs financiers non dérivés	3 942	1 294
Souscriptions à recevoir	107	—
Total de l'actif	4 125	1 334
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	77	—
Charges à payer	18	8
Total du passif	95	8
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 030	1 326
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	582	255
Parts de catégorie A de l'option 75/100	952	399
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	1 085	77
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	1 221	584
Parts de catégorie F de l'option 75/75	3	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	184	5
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12,32 \$	11,74 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	12,25 \$	11,70 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	12,34 \$	11,76 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	12,29 \$	11,73 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,51 \$	11,87 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,45 \$	11,83 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12,55 \$	11,90 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	0	—
Distributions reçues des fiducies de placement	46	5
Variation de la plus-value latente	112	6
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	158	11
Total des revenus	158	11
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	19	2
Frais d'administration fixes (note 7)	4	0
Frais d'assurance (note 7)	8	1
Frais d'intérêts	0	—
Total des charges	31	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	127	8
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	19	1
Parts de catégorie A de l'option 75/100	37	5
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	28	0
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	36	2
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0	0
Parts de catégorie F de l'option 75/100	7	0
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0	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	0,52	0,30
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,69	0,43
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,61	0,53
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,58	0,27
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,64	0,58
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,50	0,56
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,65	0,59

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	255	2
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	19	1
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 263	100
Retrait des parts pouvant être retirées	(955)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	308	100
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	327	101
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	582	103
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	399	44
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	37	5
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 192	365
Retrait des parts pouvant être retirées	(676)	(250)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	516	115
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	553	120
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	952	164

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	77	2
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	28	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	984	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(4)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	980	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 008	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 085	2
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	584	2
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	36	2
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	603	243
Retrait des parts pouvant être retirées	(2)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	601	243
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	637	245
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 221	247
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	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	5	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	172	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	172	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	179	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	184	3
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0	0
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
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 326	59
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	127	8
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 214	708
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 637)	(250)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 577	458
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 704	466
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 030	525

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE			
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	127	8	Fonds équilibré canadien — 97,8 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Fonds canadien de revenu			
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(112)	(6)	et de croissance, série I	319 658	3 782	3 942
Diminution des distributions à recevoir des fiducies de placement	—	0	Total du portefeuille de placements — 97,8 %			
Augmentation des charges à payer	10	2	Autres actifs, moins les passifs — 2,2 %			
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(46)	(5)	Actif net détenu au profit des propriétaires			
Achats de placements	(2 490)	(463)	de police — 100,0 %			
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(2 511)	(464)	4 030			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			* 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.			
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 551	506				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(4)	(7)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	2 547	499				
Augmentation nette de la trésorerie	36	35				
Trésorerie à l'ouverture de la période	40	1				
Trésorerie à la clôture de la période	76	36				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	0	—				
Frais d'intérêts payés*	0	—				
* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.						

Notes complémentaires (non auditées)

Information spécifique au Fonds (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)
30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

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

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	17 novembre 2023
Parts de catégorie A de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie F de l'option 75/75	17 novembre 2023
Parts de catégorie F de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	22	0
Émises contre trésorerie	105	10
Retirées au cours de la période	(80)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	47	10

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	34	4
Émises contre trésorerie	100	34
Retirées au cours de la période	(56)	(23)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	78	15

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	7	0
Émises contre trésorerie	81	—
Retirées au cours de la période	(0)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	88	0

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	50	0
Émises contre trésorerie	49	23
Retirées au cours de la période	(0)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	99	23

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

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
Émises contre trésorerie	15	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	15	0

Parts de catégorie F Prestige 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 détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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	465	6
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	464	6
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	463	6
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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	465	5
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	464	5
Parts de catégorie F de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	463	5
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds canadien de revenu et de croissance (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif de produire un revenu et d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des actions et des titres à revenu fixe canadiens.

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 2025

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 2025

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	—	12	—	12	0,3
Euro	0	95	—	95	2,4
Livre sterling	1	54	—	55	1,4
Dollar américain	4	639	(65)	578	14,3
Total	5	800	(65)	740	18,4

Au 31 décembre 2024

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	—	4	—	4	0,3
Euro	0	31	—	31	2,3
Yen	0	—	—	0	0,0
Livre sterling	0	18	—	18	1,4
Dollar américain	1	210	(21)	190	14,3
Total	1	263	(21)	243	18,3

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 37 \$ (12 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025	31 décembre 2024
Moins de un an	16	5
De un à trois ans	250	82
De trois à cinq ans	235	77
De cinq à dix ans	446	146
Plus de dix ans	408	134
Total	1 355	444

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 89 \$ (29 \$ au 31 décembre 2024). 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 30 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 10 % de l'indice Bloomberg U.S. High Yield Very Liquid Index (couvert en CAD), à 40 % de l'indice composé S&P/TSX et à 20 % 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 394 \$ (129 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être 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 2025	31 décembre 2024
AAA	6,4	6,4
AA	9,0	9,0
A	9,8	9,7
BBB	6,5	6,6
BB	1,2	1,2
B	0,6	0,6
CCC	0,1	0,1
Total	33,6	33,6

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.

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 2025

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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	3 942	—	—	3 942

Au 31 décembre 2024

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

Transfert entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds canadien de revenu et de croissance, série I	3 942	1 294

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

BMO Fonds canadien de revenu et de croissance, série I	4,53 %	2,50 %
--	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	19	1
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	36	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,52	0,30
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	37	5
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	53	10
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,69	0,43

	30 juin 2025	30 juin 2024
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	28	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	44	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,61	0,53
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	36	2
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	63	7
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,58	0,27
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,64	0,58
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	15	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,50	0,56
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation 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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,65	0,59

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025

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 2025	31 décembre 2024
Obligations et débetures		
Obligations fédérales	6,4 %	6,4 %
Obligations provinciales	15,9 %	15,9 %
Obligations et débetures de sociétés	9,1 %	9,1 %
Obligations et débetures étrangères		
Australie	0,1 %	0,1 %
Belgique	— %	0,0 %
États-Unis	2,0 %	1,9 %
Actions		
Services de communication	1,1 %	1,1 %
Consommation discrétionnaire	1,6 %	1,6 %
Produits de première nécessité	1,3 %	1,3 %
Énergie	6,3 %	6,3 %
Produits financiers	11,2 %	11,2 %
Soins de santé	0,4 %	0,4 %
Industrie	4,5 %	4,5 %
Technologies de l'information	3,4 %	3,4 %
Matériaux	4,5 %	4,5 %
Immobilier	0,8 %	0,8 %
Services collectifs	1,2 %	1,2 %
Actions étrangères		
Autriche	0,5 %	0,5 %
Belgique	0,2 %	0,2 %
Bermudes	0,2 %	0,2 %
Chili	0,1 %	0,1 %
Danemark	0,3 %	0,3 %
France	0,7 %	0,7 %
Allemagne	0,3 %	0,3 %
Irlande	0,2 %	0,2 %
Italie	0,3 %	0,3 %
Pays-Bas	0,4 %	0,4 %
Royaume-Uni	1,2 %	1,2 %
États-Unis	12,9 %	12,9 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds de marchandises	2,0 %	1,9 %
Fonds d'actions des marchés émergents	0,1 %	0,1 %
Fonds d'actions mondiales	0,2 %	0,2 %
Fonds à revenu fixe américain	5,7 %	5,7 %

Aux

 30 juin
2025

 31 décembre
2024

Dérivés

Contrats d'achat d'options d'achat	— %	0,0 %
Contrats d'achat d'options de vente	0,1 %	0,1 %
Contrats de vente d'options d'achat	— %	(0,0) %
Contrats de vente d'options de vente	— %	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs	4,8 %	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 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025	2024	2023 ⁽¹⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	582	255	2		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	12,32	11,74	10,32		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		47	22	0		
Frais de gestion	%	1,55	1,55	1,55		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,45	2,52	2,52		
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,45	2,52	2,52		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	40,36	—		
Parts de catégorie A de l'option 75/100						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	952	399	44		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	12,25	11,70	10,33		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		78	34	4		
Frais de gestion	%	1,61	1,61	1,61		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,77	2,76	2,87		
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,77	2,76	2,87		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	40,36	—		
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	1 085	77	2		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	12,34	11,76	10,32		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		88	7	0		
Frais de gestion	%	1,37	1,37	1,37		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,29	2,32	2,32		
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,29	2,32	2,32		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	40,36	—		
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	1 221	584	2		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	12,29	11,73	10,32		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		99	50	0		
Frais de gestion	%	1,44	1,44	1,44		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,60	2,52	2,68		
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,60	2,52	2,68		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	40,36	—		
Parts de catégorie F de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	3	3	3		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	12,51	11,87	10,34		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		0	0	0		
Frais de gestion	%	0,57	0,57	0,57		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	1,42	1,41	1,41		
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,42	1,41	1,41		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	40,36	—		
Parts de catégorie F de l'option 75/100						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	184	5	3		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	12,45	11,83	10,33		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		15	0	0		
Frais de gestion	%	0,63	0,63	0,63		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	1,71	1,76	1,76		
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,71	1,76	1,76		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	40,36	—		

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

		Exercices clos les 31 décembre		
		Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	3	3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,55	11,90	10,34
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		0	0	0
Frais de gestion	%	0,39	0,39	0,39
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,22	1,21	1,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,22	1,21	1,21
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	—	40,36	—

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 2025 et le 31 décembre 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 les périodes.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	734	753
Placements		
Actifs financiers non dérivés	47 501	30 711
Souscriptions à recevoir	283	22
Total de l'actif	48 518	31 486
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	277	11
Charges à payer	270	177
Total du passif	547	188
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	47 971	31 298
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	5 402	3 372
Parts de catégorie A de l'option 75/100	6 207	3 959
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	19 486	11 993
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	16 050	11 461
Parts de catégorie F de l'option 75/75	3	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	294	279
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	529	231
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	12,44 \$	11,87 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	12,39 \$	11,84 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	12,50 \$	11,92 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	12,44 \$	11,88 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	12,62 \$	12,03 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	12,61 \$	11,99 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	12,73 \$	12,06 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	10	—
Distributions reçues des fiducies de placement	687	89
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Variation de la plus-value latente	1 692	292
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	2 389	381
Total des revenus	2 389	381
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	320	39
Frais d'administration fixes (note 7)	55	7
Frais d'assurance (note 7)	125	15
Total des charges	500	61
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 889	320
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	216	38
Parts de catégorie A de l'option 75/100	231	41
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	746	132
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	662	106
Parts de catégorie F de l'option 75/75	(0)	0
Parts de catégorie F de l'option 75/100	15	3
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	19	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	0,58	0,72
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,53	0,65
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,58	0,78
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,58	0,68
Parts de catégorie F de l'option 75/75	(0,46)	0,98
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,62	0,42
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,78	0,99

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 372	17
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	216	38
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	9 231	4 577
Retrait des parts pouvant être retirées	(7 417)	(3 397)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 814	1 180
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 030	1 218
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 402	1 235
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 959	38
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	231	41
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 290	4 769
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 273)	(3 216)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 017	1 553
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 248	1 594
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 207	1 632

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	11 993	153
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	746	132
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	7 081	3 363
Retrait des parts pouvant être retirées	(334)	(19)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	6 747	3 344
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 493	3 476
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	19 486	3 629
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	11 461	255
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	662	106
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 763	3 452
Retrait des parts pouvant être retirées	(836)	(3)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 927	3 449
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 589	3 555
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	16 050	3 810

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 2025	30 juin 2024
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	3
(Diminution) augmentation 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	300	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(300)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	0	—
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 F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	279	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	15	3
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	255
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	255
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	15	258
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	294	261

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	231	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	19	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	300	—
Retrait des parts pouvant être retirées	(21)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	279	—
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	298	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	529	3
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	31 298	472
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 889	320
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	27 965	16 416
Retrait des parts pouvant être retirées	(13 181)	(6 635)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	14 784	9 781
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	16 673	10 101
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	47 971	10 573

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE			INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE			
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire.)			
Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024	Au 30 juin 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 889	320	Fonds équilibré mondial — 99,0 %			
Ajustements au titre des éléments suivants :			BMO Fonds mondial de revenu			
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(1 692)	(292)	et de croissance, série I	3 590 501	44 685	47 501
Diminution des distributions à recevoir des fiducies de placement	—	1	Total du portefeuille de placements — 99,0 %			
Augmentation des charges à payer	93	46	Autres actifs, moins les passifs — 1,0 %			
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(687)	(90)	Actif net détenu au profit des propriétaires			
Achats de placements	(14 411)	(9 390)	de police — 100,0 %			
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(14 808)	(9 405)	47 971			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			* 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.			
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	16 505	9 850				
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(1 716)	(52)				
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	14 789	9 798				
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(19)	393				
Trésorerie à l'ouverture de la période	753	5				
Trésorerie à la clôture de la période	734	398				
Information supplémentaire :						
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10	—				

* Cet élément est lié aux activités d'exploitation.

Notes complémentaires (non auditées)

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

30 juin 2025

Information sur le Fonds et les catégories

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

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	17 novembre 2023
Parts de catégorie A de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie F de l'option 75/75	17 novembre 2023
Parts de catégorie F de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	284	2
Émises contre trésorerie	761	425
Retirées au cours de la période	(611)	(316)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	434	111

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	334	4
Émises contre trésorerie	524	439
Retirées au cours de la période	(357)	(296)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	501	147

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	1 006	15
Émises contre trésorerie	580	312
Retirées au cours de la période	(28)	(2)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 558	325

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	965	25
Émises contre trésorerie	395	317
Retirées au cours de la période	(69)	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	1 291	342

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0	0
Émises contre trésorerie	24	—
Retirées au cours de la période	(24)	—
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	23	0
Émises contre trésorerie	—	23
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	23	23

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	19	0
Émises contre trésorerie	24	—
Retirées au cours de la période	(1)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	42	0

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
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 Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
Catégorie	Nombre de parts	Valeur des parts (\$)
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 Prestige de l'option 75/75	250	3

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds mondial de revenu et de croissance (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif de produire un revenu et d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des actions et des titres à revenu fixe de 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 2025

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 2025

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)	3 512	—	3 506	7,3
Yen	(2)	333	—	331	0,7
Livre sterling	(94)	1 903	—	1 809	3,8
Franc suisse	0	—	—	0	0,0
Dollar américain	427	37 850	(21 196)	17 081	35,6
Total	325	43 598	(21 196)	22 727	47,4

Au 31 décembre 2024

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	(3)	268	—	265	0,8
Euro	(16)	2 224	—	2 208	7,1
Livre sterling	29	1 282	—	1 311	4,2
Franc suisse	0	—	—	0	0,0
Dollar américain	61	21 206	(8 339)	12 928	41,3
Total	71	24 980	(8 339)	16 712	53,4

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 1 136 \$ (836 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025	31 décembre 2024
Moins de un an	—	—
De un à trois ans	5 162	3 347
De trois à cinq ans	4 604	3 511
De cinq à dix ans	4 120	2 751
Plus de dix ans	4 356	2 737
Total	18 242	12 346

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 892 \$ (627 \$ au 31 décembre 2024). 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 30 % de l'indice Bloomberg Aggregate Bond Index (CAD), à 10 % de l'indice Bloomberg U.S. High Yield Very Liquid Index, à 18 % de l'indice composé S&P/TSX, à 18 % de l'indice MSCI EAFE (CAD), à 21 % de l'indice S&P 500 (CAD) et à 3 % de l'indice MSCI Marchés émergents (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 4 750 \$ (3 071 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être 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 2025	31 décembre 2024
AAA	20,6	22,4
AA	—	0,1
A	1,7	1,9
BBB	8,0	7,6
BB	5,0	4,9
B	2,4	2,3
CCC	0,2	0,2
Inférieure à CCC	0,2	—
Total	38,1	39,4

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

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 2025

en fonction de ce que les intervenants du marché pourraient raisonnablement utiliser dans le cadre de l'évaluation des titres.

Au 30 juin 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	47 501	—	—	47 501

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	30 711	—	—	30 711

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
BMO Fonds mondial de revenu et de croissance, série I	47 501	30 711

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

BMO Fonds mondial de revenu et de croissance, série I	4,42 %	4,68 %
---	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	216	38
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	369	53
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,58	0,72
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	231	41
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	438	63
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,53	0,65

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
---------------------	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	746	132
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 282	170
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,58	0,78

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	662	106
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	1 142	155
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,58	0,68

Parts de catégorie F de l'option 75/75

(Diminution) augmentation 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

(Diminution) augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part

	(0,46)	0,98
--	--------	------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	15	3
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	23	6
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,62	0,42

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	19	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	25	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,78	0,99

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

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 2025	31 décembre 2024
Obligations et débetures		
Obligations fédérales	— %	11,7 %
Obligations et débetures de sociétés	4,0 %	3,6 %

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 2025

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
Obligations et débentures étrangères		
Australie	0,1 %	0,2 %
Belgique	0,0 %	— %
Chine	0,4 %	0,2 %
Irlande	0,2 %	0,1 %
Royaume-Uni	0,3 %	0,2 %
États-Unis	33,0 %	23,4 %
Actions		
Énergie	0,2 %	0,6 %
Industrie	0,6 %	0,6 %
Actions étrangères		
Autriche	0,7 %	1,6 %
Belgique	0,8 %	0,7 %
Bermudes	0,4 %	0,6 %
Chine	0,8 %	— %
Danemark	— %	0,9 %
France	0,4 %	2,0 %
Allemagne	2,2 %	0,8 %
Irlande	0,4 %	0,6 %
Israël	0,6 %	— %
Italie	1,3 %	1,1 %
Japon	0,7 %	— %
Pays-Bas	1,0 %	1,0 %
Espagne	1,0 %	— %
Taiwan	0,6 %	— %
Royaume-Uni	4,0 %	3,9 %
États-Unis	36,9 %	37,1 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds de marchandises	1,9 %	1,9 %
Fonds d'actions des marchés émergents	— %	0,6 %
Fonds d'actions mondiales	0,5 %	0,5 %
Fonds mondiaux de titres à revenu fixe	— %	1,6 %
Dérivés		
Contrats d'achat d'options d'achat	0,0 %	0,0 %
Contrats d'achat d'options de vente	0,0 %	0,1 %
Contrats de vente d'options d'achat	(0,0) %	— %
Contrats de vente d'options de vente	(0,0) %	(0,0) %
Autres actifs, moins les passifs	7,0 %	4,4 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025	2024	2023 ⁽¹⁾	
Parts de catégorie A de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 5 402	3 372	17	
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 12,44	11,87	10,22	
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	434	284	2	
Frais de gestion	% 1,58	1,58	1,58	
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,56	2,59	2,58	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,56	2,59	2,58	
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—	—	

		Exercices clos les 31 décembre		
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁽¹⁾	
Parts de catégorie A de l'option 75/100				
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 6 207	3 959	38	
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 12,39	11,84	10,23	
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	501	334	4	
Frais de gestion	% 1,64	1,64	1,64	
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,91	2,93	2,93	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,91	2,93	2,93	
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—	—	

		Exercices clos les 31 décembre		
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁽¹⁾	
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 19 486	11 993	153	
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 12,50	11,92	10,23	
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	1 558	1 006	15	
Frais de gestion	% 1,40	1,40	1,40	
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,36	2,35	2,37	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,36	2,35	2,37	
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—	—	

		Exercices clos les 31 décembre		
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁽¹⁾	
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100				
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 16 050	11 461	255	
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 12,44	11,88	10,23	
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	1 291	965	25	
Frais de gestion	% 1,46	1,46	1,46	
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 2,69	2,71	2,72	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,69	2,71	2,72	
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—	—	

		Exercices clos les 31 décembre		
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁽¹⁾	
Parts de catégorie F de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 3	3	3	
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 12,62	12,03	10,23	
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	0	0	0	
Frais de gestion	% 0,59	0,59	0,59	
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 1,46	1,46	1,46	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,46	1,46	1,46	
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—	—	

		Exercices clos les 31 décembre		
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁽¹⁾	
Parts de catégorie F de l'option 75/100				
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$ 294	279	3	
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$ 12,61	11,99	10,23	
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾	23	23	0	
Frais de gestion	% 0,66	0,66	0,66	
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	% 1,82	1,82	1,82	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,82	1,82	1,82	
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	% —	—	—	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial de revenu et de croissance BMO

Information supplémentaire (non auditée)

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

30 juin 2025

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre	
		2024	2023 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	529	231
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	12,73	12,06
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		42	19
Frais de gestion	%	0,42	0,42
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,18	1,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,18	1,27
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 les 30 juin 2025, 31 décembre 2024 et 31 décembre 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 les périodes.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

FPG FINB obligations totales BMO (non audité)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)			ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)		
Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024	Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
ACTIF			REVENUS		
ACTIF COURANT			Revenus d'intérêts	1	—
Trésorerie	252	759	Distributions reçues des fiducies de placement	244	40
Placements			Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Actifs financiers non dérivés	15 877	12 713	Gain net réalisé	6	—
Souscriptions à recevoir	107	11	Variation de la moins-value latente	(82)	(1)
Distributions à recevoir des fiducies de placement	45	35	Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	169	39
Total de l'actif	16 281	13 518	Total des revenus	169	39
PASSIF			CHARGES		
PASSIF COURANT			Frais de gestion (note 7)	84	12
Achats de placements à payer	—	572	Frais d'administration fixes (note 7)	19	3
Rachats à payer	156	5	Frais d'assurance (note 7)	27	5
Charges à payer	71	52	Frais d'intérêts	0	—
Total du passif	227	629	Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	3	2
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	16 054	12 889	Total des charges	133	22
Actif net détenu au profit des propriétaires de police			Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	36	17
Parts de catégorie A de l'option 75/75	2 820	2 184			
Parts de catégorie A de l'option 75/100	1 769	913			
Parts de catégorie A de l'option 100/100	397	300			
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	3 863	3 283			
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	5 515	4 812			
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	1 301	1 002			
Parts de catégorie F de l'option 75/75	4	3			
Parts de catégorie F de l'option 75/100	264	262			
Parts de catégorie F de l'option 100/100	3	3			
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	118	127			
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part					
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10,47 \$	10,43 \$			
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10,46 \$	10,41 \$			
Parts de catégorie A de l'option 100/100	10,42 \$	10,42 \$			
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	10,49 \$	10,44 \$			
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	10,46 \$	10,42 \$			
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	10,44 \$	10,41 \$			
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,66 \$	10,56 \$			
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10,63 \$	10,54 \$			
Parts de catégorie F de l'option 100/100	10,57 \$	10,50 \$			
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	10,68 \$	10,57 \$			

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	4	(1)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	4	2
Parts de catégorie A de l'option 100/100	(1)	(0)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	16	6
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	9	0
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	1	10
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0	(0)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	2	0
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0	(0)
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	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	(0,04)
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,03	0,06
Parts de catégorie A de l'option 100/100	(0,02)	(0,00)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,05	0,16
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,02	0,00
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	0,01	0,26
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,10	(0,10)
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,09	0,00
Parts de catégorie F de l'option 100/100	0,07	(0,13)
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,10	(0,09)

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	2 184	120
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	(1)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 986	809
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 354)	(488)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	632	321
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	636	320
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 820	440
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	913	31
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	2
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 739	2 670
Retrait des parts pouvant être retirées	(887)	(2 169)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	852	501
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	856	503
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 769	534

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	300	60
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	473	676
Retrait des parts pouvant être retirées	(375)	(497)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	98	179
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	97	179
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	397	239
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 283	219
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	16	6
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 337	486
Retrait des parts pouvant être retirées	(773)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	564	486
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	580	492
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 863	711

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FINB obligations totales 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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 812	5
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	9	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 095	2 434
Retrait des parts pouvant être retirées	(401)	(1)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	694	2 433
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	703	2 433
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	5 515	2 438
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 002	2
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	10
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	313	782
Retrait des parts pouvant être retirées	(15)	(7)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	298	775
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	299	785
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 301	787

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 2025	30 juin 2024
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	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	1	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1	—
Augmentation (diminution) nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(0)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	262	5
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	—	178
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	—	178
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	178
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	264	183
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	2
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	3	2

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	127	3
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	(0)
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Retrait des parts pouvant être retirées	(10)	—
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(10)	—
Diminution nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(9)	(0)
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	118	3
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	12 889	450
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	36	17
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	6 944	8 035
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 815)	(3 162)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 129	4 873
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 165	4 890
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	16 054	5 340

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FINB obligations totales BMO

(non audité) (suite)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	36	17
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Gain net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(6)	—
Variation de la moins-value latente sur les placements et les dérivés	82	1
Augmentation des distributions à recevoir des fiducies de placement	(10)	(11)
Augmentation des charges à payer	19	14
Achats de placements	(4 408)	(3 691)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	596	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(3 691)	(3 670)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 039	2 741
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(855)	999
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	3 184	3 740
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(507)	70
Trésorerie à l'ouverture de la période	759	7
Trésorerie à la clôture de la période	252	77

Information supplémentaire :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	—
Distributions reçues des fiducies de placement*	234	29
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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds à revenu fixe — 98,9 %			
FINB BMO obligations totales	1 146 034	15 828	15 877
Total du portefeuille de placements — 98,9 %		15 828	15 877
Autres actifs, moins les passifs — 1,1 %			177
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			16 054

* 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 FINB obligations totales 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 2025

Information sur le Fonds et les catégories

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts dans les catégories A, A Prestige, F et F Prestige de l'option 75/75 et les catégories A, A Prestige et F des options 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	17 novembre 2023
Parts de catégorie A de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie A de l'option 100/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie F de l'option 75/75	17 novembre 2023
Parts de catégorie F de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie F de l'option 100/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	209	12
Émises contre trésorerie	189	81
Retirées au cours de la période	(129)	(49)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	269	44
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	88	3
Émises contre trésorerie	165	265
Retirées au cours de la période	(84)	(215)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	169	53
Parts de catégorie A de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	29	6
Émises contre trésorerie	45	67
Retirées au cours de la période	(36)	(49)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	38	24

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	314	21
Émises contre trésorerie	128	49
Retirées au cours de la période	(74)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	368	70
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	462	1
Émises contre trésorerie	104	241
Retirées au cours de la période	(39)	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	527	242
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	96	0
Émises contre trésorerie	30	79
Retirées au cours de la période	(1)	(1)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	125	78
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
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 F de l'option 75/100		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	25	1
Émises contre trésorerie	—	17
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	25	18
Parts de catégorie F de l'option 100/100		
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 F Prestige de l'option 75/75		
Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	12	0
Retirées au cours de la période	(1)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	11	0

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FINB obligations totales 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 2025

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025

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	500	5
Parts de catégorie A de l'option 100/100	250	3
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	500	5
Parts de catégorie A Prestige 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	500	5
Parts de catégorie F de l'option 100/100	250	3
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024

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	500	5
Parts de catégorie A de l'option 100/100	250	3
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	500	5
Parts de catégorie A Prestige 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	500	5
Parts de catégorie F de l'option 100/100	250	3
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	250	3

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le FINB BMO obligations totales (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a pour objectif de reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice agrégé d'obligations, déduction faite des frais. à l'heure actuelle, le FNB cherche à reproduire le rendement de l'indice des obligations universelles FTSE Canada. La stratégie de placement du FNB consiste à investir dans des titres constituant de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, dans la même proportion que l'indice, ou dans des titres susceptibles de reproduire le rendement de l'indice, et à les conserver.

Risque de change

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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

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 2025	31 décembre 2024
Moins de un an	—	—
De un à trois ans	3 278	2 651
De trois à cinq ans	2 946	2 298
De cinq à dix ans	5 184	4 083
Plus de dix ans	4 372	3 630
Total	15 780	12 662

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 1 118 \$ (926 \$ au 31 décembre 2024). La sensibilité du Fonds aux taux d'intérêt a été établie d'après la duration 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025	31 décembre 2024
AAA	41,8	40,8
AA	18,7	31,3
A	26,4	15,0
BBB	11,4	11,1
Total	98,3	98,2

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.

FPG FINB obligations totales 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 2025

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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	15 877	—	—	15 877

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	12 713	—	—	12 713

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
FINB BMO obligations totales	15 877	12 713

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

FINB BMO obligations totales	0,14 %	0,13 %
------------------------------	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024
<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	4	(1)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	244	25
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,02	(0,04)
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4	2
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	126	26
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,03	0,06

	30 juin 2025	30 juin 2024
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A 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)	33	16
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,02)	(0,00)
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	16	6
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	347	41
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,05	0,16
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	9	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	456	56
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,02	0,00
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1	10
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	115	38
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,01	0,26
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	0,10	(0,10)
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	25	11
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,09	0,00
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	0,07	(0,13)

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FINB obligations totales 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 2025

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Augmentation (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)	12	0
Augmentation (diminution) de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,10	(0,09)

Commissions de courtage

Périodes closes les	30 juin 2025 (\$)	30 juin 2024 (\$)
Total des commissions de courtage versées	3	2
Total des commissions de courtage versées à des parties liées	0	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, par son placement dans le fonds sous-jacent :

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
Obligations et débentures		
Obligations fédérales	40,0 %	39,0 %
Obligations provinciales	31,6 %	32,4 %
Obligations municipales	1,7 %	1,7 %
Obligations et débentures de sociétés	24,4 %	24,5 %
Titres adossés à des créances mobilières	0,2 %	0,2 %
Obligations supranationales	0,4 %	0,4 %
Autres actifs, moins les passifs	1,7 %	1,8 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

FPG FINB obligations totales BMO

Information supplémentaire (non auditée)

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

30 juin 2025

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 2025	2024	2023 ⁴⁾	
Parts de catégorie A de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 2 820	2 184	120	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,47	10,43	10,24	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	269	209	12	
Frais de gestion	% 1,24	1,24	1,24	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,89	1,86	1,97	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,89	1,86	1,97	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	2,54	—	

		Exercices clos les 31 décembre		
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾	
Parts de catégorie A de l'option 75/100				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 769	913	31	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,46	10,41	10,24	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	169	88	3	
Frais de gestion	% 1,28	1,28	1,28	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,10	2,14	2,12	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,10	2,14	2,12	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	2,54	—	

		Exercices clos les 31 décembre		
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾	
Parts de catégorie A de l'option 100/100				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 397	300	60	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,42	10,42	10,24	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	38	29	6	
Frais de gestion	% 1,28	1,28	1,28	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,56	2,56	2,52	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,56	2,56	2,52	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	2,54	—	

		Exercices clos les 31 décembre		
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾	
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3 863	3 283	219	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,49	10,44	10,24	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	368	314	21	
Frais de gestion	% 1,15	1,15	1,15	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,80	1,86	1,86	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,80	1,86	1,86	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	2,54	—	

		Exercices clos les 31 décembre		
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾	
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 5 515	4 812	5	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,46	10,42	10,24	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	527	462	1	
Frais de gestion	% 1,19	1,19	1,19	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,01	1,96	2,02	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,01	1,96	2,02	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	2,54	—	

		Exercices clos les 31 décembre		
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾	
Parts de catégorie A Prestige de l'option 100/100				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 301	1 002	2	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,44	10,41	10,24	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	125	96	0	
Frais de gestion	% 0,93	0,93	0,93	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,14	2,16	2,13	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,14	2,16	2,13	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	2,54	—	

		Exercices clos les 31 décembre		
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾	
Parts de catégorie F de l'option 75/75				
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 4	3	3	
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,66	10,56	10,26	
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	0	0	0	
Frais de gestion	% 0,26	0,26	0,26	
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 0,86	0,87	0,86	
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 0,86	0,87	0,86	
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	2,54	—	

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FINB obligations totales BMO

Information supplémentaire (non auditée) (suite)

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

30 juin 2025

		Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/100			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 264	262	5
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,63	10,54	10,25
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	25	25	1
Frais de gestion	% 0,29	0,29	0,29
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 0,94	1,01	1,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 0,94	1,01	1,01
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	2,54	—

		Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 100/100			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3	3	2
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,57	10,50	10,25
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	0	0	0
Frais de gestion	% 0,30	0,30	0,30
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,41	1,42	1,42
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 1,41	1,42	1,42
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	2,54	—

		Exercices clos les 31 décembre	
	Semestre clos le 30 juin 2025	2024	2023 ⁴⁾
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75			
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 118	127	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,68	10,57	10,26
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	11	12	0
Frais de gestion	% 0,17	0,17	0,17
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 0,71	0,76	0,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations	% 0,71	0,76	0,76
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,23	2,54	—

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 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 concernant la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	580	524
Placements		
Actifs financiers non dérivés	32 792	23 436
Souscriptions à recevoir	222	4
Total de l'actif	33 594	23 964
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Rachats à payer	282	2
Charges à payer	186	141
Total du passif	468	143
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	33 126	23 821
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	6 621	4 856
Parts de catégorie A de l'option 75/100	4 275	3 550
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	11 589	7 713
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	9 863	7 445
Parts de catégorie F de l'option 75/75	36	34
Parts de catégorie F de l'option 75/100	118	57
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	624	166
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	13,66 \$	12,93 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	13,60 \$	12,89 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	13,74 \$	12,98 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	13,63 \$	12,91 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	13,87 \$	13,07 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	13,80 \$	13,03 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	13,94 \$	13,11 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Périodes closes les	30 juin 2025	30 juin 2024
REVENUS		
Revenus d'intérêts	5	—
Distributions reçues des fiducies de placement	50	12
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Variation de la plus-value latente	2 325	747
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	2 380	759
Total des revenus	2 380	759
CHARGES		
Frais de gestion (note 7)	193	37
Frais d'administration fixes (note 7)	38	8
Frais d'assurance (note 7)	124	23
Total des charges	355	68
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 025	691
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	384	232
Parts de catégorie A de l'option 75/100	226	200
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	728	163
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	552	94
Parts de catégorie F de l'option 75/75	2	0
Parts de catégorie F de l'option 75/100	11	1
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	122	1
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	0,85	1,81
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,76	1,65
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,98	1,89
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,83	0,90
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,81	0,11
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1,55	1,36
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	5,00	2,62

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	4 856	234
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	384	232
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	5 417	4 094
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 036)	(1 781)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 381	2 313
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 765	2 545
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 621	2 779
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3 550	41
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	226	200
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 985	4 762
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 486)	(2 332)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	499	2 430
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	725	2 630
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 275	2 671

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 713	103
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	728	163
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 908	2 076
Retrait des parts pouvant être retirées	(760)	(87)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	3 148	1 989
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 876	2 152
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	11 589	2 255
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	7 445	97
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	552	94
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 317	5 532
Retrait des parts pouvant être retirées	(451)	(107)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 866	5 425
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 418	5 519
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 863	5 616

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	34	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	0
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	0	57
Retrait des parts pouvant être retirées	(0)	(49)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	0	8
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	8
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	36	11
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	57	2
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	1
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	50	51
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	50	51
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	61	52
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	118	54

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 2025	30 juin 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	166	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	122	1
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	395	49
Retrait des parts pouvant être retirées	(59)	—
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	336	49
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	458	50
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	624	53
Total du Fonds		
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	23 821	483
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 025	691
Transactions sur parts pouvant être retirées		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	15 072	16 621
Retrait des parts pouvant être retirées	(7 792)	(4 356)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	7 280	12 265
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 305	12 956
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	33 126	13 439

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 2025	30 juin 2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 025	691
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation de la plus-value latente sur les placements et les dérivés	(2 325)	(747)
Augmentation des charges à payer	45	50
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fiducies de placement	(50)	(12)
Achats de placements	(6 981)	(11 889)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(7 286)	(11 907)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	8 549	12 453
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(1 207)	(261)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	7 342	12 192
Augmentation nette de la trésorerie	56	285
Trésorerie à l'ouverture de la période	524	5
Trésorerie à la clôture de la période	580	290

Information supplémentaire :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	—
--	---	---

* 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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions mondiales — 99,0 %			
BMO Fonds innovations mondiales, série I	1 779 334	28 838	32 792
Total du portefeuille de placements — 99,0 %		28 838	32 792
Autres actifs, moins les passifs — 1,0 %			334
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			33 126

* 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, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	17 novembre 2023
Parts de catégorie A de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie F de l'option 75/75	17 novembre 2023
Parts de catégorie F de l'option 75/100	17 novembre 2023
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	17 novembre 2023

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 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	375	23
Émises contre trésorerie	430	359
Retirées au cours de la période	(320)	(155)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	485	227

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	275	4
Émises contre trésorerie	234	410
Retirées au cours de la période	(195)	(196)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	314	218

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	591	7
Émises contre trésorerie	309	181
Retirées au cours de la période	(60)	(8)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	840	180

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	577	10
Émises contre trésorerie	181	457
Retirées au cours de la période	(34)	(9)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	724	458

Périodes closes les (en milliers de parts)	30 juin 2025	30 juin 2024
---	-----------------	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	3	0
Émises contre trésorerie	0	5
Retirées au cours de la période	(0)	(4)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	3	1

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	4	0
Émises contre trésorerie	5	4
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	9	4

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	13	0
Émises contre trésorerie	37	4
Retirées au cours de la période	(5)	—
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	45	4

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le BMO Fonds innovations mondiales (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des actions et des titres apparentés à des actions de sociétés situées partout dans le monde actives dans le domaine du développement de produits, de procédés ou de services novateurs et de sociétés qui pourraient tirer profit de ces innovations.

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 2025

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
Euro	2	1 593	—	1 595	4,8
Dollar de Hong Kong	—	646	—	646	2,0
Yen	2	273	—	275	0,8
Livre sterling	11	567	—	578	1,7
Nouveau dollar de Taïwan	—	386	—	386	1,2
Dollar américain	66	24 414	—	24 480	73,9
Total	81	27 879	—	27 960	84,4

Au 31 décembre 2024

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
Euro	2	887	—	889	3,7
Yen	1	506	—	507	2,1
Nouveau dollar de Taïwan	—	438	—	438	1,8
Dollar américain	(546)	21 397	—	20 851	87,5
Total	(543)	23 228	—	22 685	95,1

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 1 398 \$ (1 134 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 3 279 \$ (2 344 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	32 792	—	—	32 792

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	23 436	—	—	23 436

Transfert entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025 (aucun en 2024).

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
BMO Fonds innovations mondiales, série I	32 792	23 436

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

BMO Fonds innovations mondiales, série I	9,07 %	7,56 %
--	--------	--------

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 les 30 juin 2025 et 30 juin 2024 se calcule comme suit :

	30 juin 2025	30 juin 2024
<i>Périodes closes les</i>		
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	384	232
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	454	128
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,85	1,81
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	226	200
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	297	121
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,76	1,65
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	728	163
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	741	86
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,98	1,89
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	552	94
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	666	104
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,83	0,90

Périodes closes les

Parts de catégorie F de l'option 75/75

	30 juin 2025	30 juin 2024
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	3	1
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,81	0,11

Parts de catégorie F de l'option 75/100

	30 juin 2025	30 juin 2024
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	11	1
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	7	1
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,55	1,36

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

	30 juin 2025	30 juin 2024
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	122	1
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	24	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	5,00	2,62

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours des périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024.

Risque de concentration

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

	30 juin 2025	31 décembre 2024
<i>Aux</i>		
Actions étrangères		
Belgique	1,9 %	1,4 %
Brésil	— %	1,0 %
Canada	— %	1,4 %
Chine	7,4 %	— %
Danemark	— %	0,9 %
Allemagne	2,2 %	— %
Israël	4,4 %	3,4 %
Japon	0,8 %	2,2 %
Pays-Bas	0,8 %	2,3 %
Singapour	0,9 %	— %
Taiwan	3,1 %	4,1 %
Thaïlande	1,2 %	1,7 %
Royaume-Uni	1,7 %	1,1 %
États-Unis	56,2 %	68,9 %

FPG d'innovations mondiales 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 2025

Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions des marchés émergents	1,7 %	— %
Fonds à revenu fixe des marchés émergents	— %	2,5 %
Fonds d'actions internationales	1,8 %	1,3 %
Fonds d'actions américaines	— %	5,3 %
Dérivés		
Contrats d'achat d'options de vente	— %	0,0 %
Autres actifs, moins les passifs	15,9 %	2,5 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

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 2025	2024	2023 ⁽¹⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	6 621	4 856	234		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	13,66	12,93	10,09		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		485	375	23		
Frais de gestion	%	1,51	1,51	1,51		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,72	2,62	2,78		
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,72	2,62	2,78		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	3,41	—		
Parts de catégorie A de l'option 75/100						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	4 275	3 550	41		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	13,60	12,89	10,08		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		314	275	4		
Frais de gestion	%	1,49	1,49	1,49		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,97	2,90	3,08		
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,97	2,90	3,08		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	3,41	—		
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	11 589	7 713	103		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	13,74	12,98	10,09		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		840	591	7		
Frais de gestion	%	1,10	1,10	1,10		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	2,30	2,27	2,32		
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	2,30	2,27	2,32		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	3,41	—		
Parts de catégorie F de l'option 75/75						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	36	34	3		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	13,87	13,07	10,10		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		3	3	0		
Frais de gestion	%	0,52	0,52	0,52		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	1,57	1,67	1,66		
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,57	1,67	1,66		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	3,41	—		
Parts de catégorie F de l'option 75/100						
Actif net (en milliers) ⁽¹⁾	\$	118	57	2		
Valeur liquidative par part ⁽¹⁾	\$	13,80	13,03	10,09		
Parts émises et en circulation (en milliers) ⁽¹⁾		9	4	0		
Frais de gestion	%	0,51	0,51	0,51		
Ratio des frais de gestion ⁽²⁾	%	1,92	1,97	1,97		
Ratio des frais de gestion avant renonciations	%	1,92	1,97	1,97		
Taux de rotation des titres en portefeuille ⁽³⁾	%	—	3,41	—		

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG d'innovations mondiales BMO

Information supplémentaire (non auditée)

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

30 juin 2025

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	Semestre clos le 30 juin 2025	Exercices clos les 31 décembre	
		2024	2023 ⁴⁾
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$	624	166
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$	13,94	13,11
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾		45	13
Frais de gestion	%	0,26	0,26
Ratio des frais de gestion ²⁾	%	1,34	1,37
Ratio des frais de gestion avant renoncations	%	1,34	1,37
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	%	—	3,41

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 les 30 juin 2025 et 31 décembre 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 les périodes.

⁴⁾ Les données de cette colonne concernent la période du 17 novembre 2023 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2023.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)		
Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	101	48
Placements		
Actifs financiers non dérivés	5 929	1 180
Souscriptions à recevoir	3	0
Total de l'actif	6 033	1 228
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Achats de placements à payer	—	31
Rachats à payer	3	—
Charges à payer	26	3
Total du passif	29	34
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 004	1 194
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	1 021	87
Parts de catégorie A de l'option 75/100	842	366
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	1 901	239
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	2 231	494
Parts de catégorie F de l'option 75/75	3	3
Parts de catégorie F de l'option 75/100	3	2
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10,58 \$	10,10 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10,54 \$	10,09 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	10,59 \$	10,11 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	10,56 \$	10,09 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,63 \$	10,11 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10,61 \$	10,11 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	10,66 \$	10,12 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)	
Période close le	30 juin 2025
REVENUS	
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés	
Perte nette réalisée	(1)
Plus-value latente	292
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	291
Total des revenus	291
CHARGES	
Frais de gestion (note 7)	21
Frais d'administration fixes (note 7)	4
Frais d'assurance (note 7)	13
Frais d'intérêts	0
Total des charges	38
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	253
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	
Parts de catégorie A de l'option 75/75	35
Parts de catégorie A de l'option 75/100	40
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	90
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	87
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0
Parts de catégorie F de l'option 75/100	1
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	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	0,68
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,76
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	1,32
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,78
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,51
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,50
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,54

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.)

Période close le	30 juin 2025
Parts de catégorie A de l'option 75/75	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	87
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	35
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 540
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 641)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	899
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	934
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 021
Parts de catégorie A de l'option 75/100	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	366
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	40
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 065
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 629)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	436
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	476
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	842
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	239
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	90
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 640
Retrait des parts pouvant être retirées	(68)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 572
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 662
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 901

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

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

Période close le	30 juin 2025
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	494
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	87
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 653
Retrait des parts pouvant être retirées	(3)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 650
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 737
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 231
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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3
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
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3

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 2025
<i>Période close le</i>	
Total du Fonds	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 194
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	253
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	7 898
Retrait des parts pouvant être retirées	(3 341)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	4 557
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	4 810
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	6 004

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Période close le	30 juin 2025
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	253
Ajustements au titre des éléments suivants :	
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	1
Plus-value latente sur les placements et les dérivés	(292)
Augmentation des charges à payer	23
Achats de placements	(4 600)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	111
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(4 504)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 658
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(101)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	4 557
Augmentation nette de la trésorerie	53
Trésorerie à l'ouverture de la période	48
Trésorerie à la clôture de la période	101
Information supplémentaire :	
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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions mondiales — 98,8 %			
FPG mondial d'actions BMO, série I	598 646	5 812	5 929
Total du portefeuille de placements — 98,8 %		5 812	5 929
Autres actifs, moins les passifs — 1,2 %			75
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			6 004

* 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 d'actions 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 2025

Information sur le Fonds et les catégories

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

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	18 octobre 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/100	18 octobre 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	18 octobre 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	18 octobre 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75	18 octobre 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/100	18 octobre 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	18 octobre 2024

Évolution des parts

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

Période close le (en milliers de parts)	30 juin 2025
--	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	9
Émises contre trésorerie	251
Retirées au cours de la période	(163)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	97

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	36
Émises contre trésorerie	205
Retirées au cours de la période	(161)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	80

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	24
Émises contre trésorerie	162
Retirées au cours de la période	(7)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	179

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	49
Émises contre trésorerie	162
Retirées au cours de la période	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	211

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0

Période close le (en milliers de parts)	30 juin 2025
--	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le FPG mondial d'actions BMO (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a comme objectif d'offrir une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des actions et des titres apparentés à des actions de sociétés situées partout dans le monde actives dans le domaine du développement de produits, de procédés ou de services novateurs et de sociétés qui pourraient tirer profit de ces innovations.

FPG mondial d'actions 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 2025

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 2025

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	0	—	—	0	0,0
Euro	1	815	—	816	13,6
Dollar de Hong Kong	0	—	—	0	0,0
Shekel israélien	0	—	—	0	0,0
Yen	0	77	—	77	1,3
Couronne norvégienne	0	—	—	0	0,0
Livre sterling	(20)	443	—	423	7,0
Franc suisse	1	—	—	1	0,0
Dollar américain	10	4 468	(798)	3 680	61,3
Total	(8)	5 803	(798)	4 997	83,2

Au 31 décembre 2024

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	0	19	—	19	1,6
Euro	1	158	—	159	13,3
Dollar de Hong Kong	0	—	—	0	0,0
Shekel israélien	0	—	—	0	0,0
Couronne norvégienne	0	—	—	0	0,0
Livre sterling	3	91	—	94	7,9
Couronne suédoise	0	—	—	0	0,0
Dollar américain	(2)	879	—	877	73,4
Total	2	1 147	—	1 149	96,2

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 250 \$ (57 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 Daily TR Net World USD Index (CAD) avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 593 \$ (118 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit, par son placement dans le fonds sous-jacent.

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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	5 929	—	—	5 929

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	1 180	—	—	1 180

Transfert entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025.

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
FPG mondial d'actions BMO, série I	5 929	1 180

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

FPG mondial d'actions BMO, série I	0,15 %	0,04 %
------------------------------------	--------	--------

FPG mondial d'actions 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 2025

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 la période close le 30 juin 2025 se calcule comme suit :

Période close le	30 juin 2025
Parts de catégorie A de l'option 75/75	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	35
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	52
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,68
Parts de catégorie A de l'option 75/100	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	40
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	52
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,76
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	90
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	68
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	1,32
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	87
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	112
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,78
Parts de catégorie F de l'option 75/75	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,51
Parts de catégorie F de l'option 75/100	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,50

Période close le 30 juin 2025

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,54

Commissions de courtage

Aucune commission de courtage n'a été imputée au Fonds au cours de la période close le 30 juin 2025.

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 2025	31 décembre 2024
Actions étrangères		
Australie	1,3 %	— %
Autriche	— %	3,0 %
Belgique	1,5 %	1,4 %
Bermudes	0,7 %	1,1 %
Canada	1,5 %	2,1 %
Chine	1,5 %	— %
Danemark	— %	1,6 %
France	0,7 %	3,9 %
Allemagne	4,0 %	1,4 %
Irlande	0,7 %	1,2 %
Israël	1,0 %	— %
Italie	2,4 %	2,0 %
Japon	1,3 %	— %
Pays-Bas	1,9 %	1,8 %
Espagne	1,8 %	— %
Taïwan	1,2 %	— %
Royaume-Uni	7,5 %	7,3 %
États-Unis	68,3 %	69,3 %
Placements dans les fonds d'investissement		
Fonds d'actions des marchés émergents	— %	1,0 %
Fonds d'actions mondiales	0,9 %	1,0 %
Dérivés		
Contrats d'achat d'options de vente	— %	0,1 %
Autres actifs, moins les passifs	1,8 %	1,8 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG mondial d'actions BMO

Information supplémentaire (non auditée)

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

30 juin 2025

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 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 021	87
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,58	10,10
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	97	9
Frais de gestion	% 1,57	1,57
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,71	2,78
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,71	2,78
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,85	30,12

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 842	366
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,54	10,09
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	80	36
Frais de gestion	% 1,71	1,71
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 3,13	3,24
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 3,13	3,24
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,85	30,12

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 901	239
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,59	10,11
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	179	24
Frais de gestion	% 1,17	1,17
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,32	2,33
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,32	2,33
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,85	30,12

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 2 231	494
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,56	10,09
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	211	49
Frais de gestion	% 1,42	1,42
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,86	2,91
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,86	2,91
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,85	30,12

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,63	10,11
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	0	0
Frais de gestion	% 0,74	0,74
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,85	1,84
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,85	1,84
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,85	30,12

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3	2
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,61	10,11
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	0	0
Frais de gestion	% 0,74	0,74
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,15	2,15
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,15	2,15
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,85	30,12

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,66	10,12
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	0	0
Frais de gestion	% 0,37	0,37
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,43	1,42
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,43	1,42
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 3,85	30,12

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 18 octobre 2024 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2024.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FINB actions du Nasdaq 100 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 2025	31 décembre 2024
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	52	60
Placements		
Actifs financiers non dérivés	3 412	445
Souscriptions à recevoir	18	0
Distributions à recevoir des fiducies de placement	—	1
Total de l'actif	3 482	506
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Achats de placements à payer	—	53
Rachats à payer	1	—
Charges à payer	14	1
Total du passif	15	54
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 467	452
Actif net détenu au profit des propriétaires de police		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	1 119	187
Parts de catégorie A de l'option 75/100	765	90
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	935	68
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	616	76
Parts de catégorie F de l'option 75/75	26	25
Parts de catégorie F de l'option 75/100	3	3
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	3	3
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part		
Parts de catégorie A de l'option 75/75	10,86 \$	10,66 \$
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10,84 \$	10,66 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	10,89 \$	10,67 \$
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	10,86 \$	10,66 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,94 \$	10,68 \$
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10,91 \$	10,67 \$
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	10,96 \$	10,69 \$

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

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

Période close le	30 juin 2025
REVENUS	
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés	
Perte nette réalisée	(5)
Plus-value latente	156
Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	151
Total des revenus	151
CHARGES	
Frais de gestion (note 7)	11
Frais d'administration fixes (note 7)	2
Frais d'assurance (note 7)	8
Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	0
Total des charges	21
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	130
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	
Parts de catégorie A de l'option 75/75	44
Parts de catégorie A de l'option 75/100	28
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	40
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	17
Parts de catégorie F de l'option 75/75	1
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	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	0,68
Parts de catégorie A de l'option 75/100	0,79
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	0,82
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	0,53
Parts de catégorie F de l'option 75/75	0,25
Parts de catégorie F de l'option 75/100	0,25
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	0,27

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 2025
<i>Période close le</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	187
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	44
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 760
Retrait des parts pouvant être retirées	(872)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	888
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	932
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 119
Parts de catégorie A de l'option 75/100	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	90
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	28
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 177
Retrait des parts pouvant être retirées	(530)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	647
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	675
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	765
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	68
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	40
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	898
Retrait des parts pouvant être retirées	(71)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	827
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	867
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	935

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 2025
<i>Période close le</i>	
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	76
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	17
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	524
Retrait des parts pouvant être retirées	(1)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	523
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	540
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	616
Parts de catégorie F de l'option 75/75	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	25
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	0
Retrait des parts pouvant être retirées	(0)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	0
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	26
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 de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	0
Retrait des parts pouvant être retirées	(0)
Diminution nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	(0)
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3

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 2025
<i>Période close le</i>	
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3
Total du Fonds	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	452
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	130
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	4 359
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 474)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 885
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 015
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	3 467

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FINB actions du Nasdaq 100 BMO

(non audité) (suite)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Période close le	30 juin 2025
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	130
Ajustements au titre des éléments suivants :	
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	5
Plus-value latente sur les placements et les dérivés	(156)
Diminution des distributions à recevoir des fiducies de placement	1
Augmentation des charges à payer	13
Achats de placements	(2 946)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	77
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(2 876)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 977
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(109)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	2 868
Diminution nette de la trésorerie	(8)
Trésorerie à l'ouverture de la période	60
Trésorerie à la clôture de la période	52
Information supplémentaire :	
Distributions reçues des fiducies de placement*	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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions américaines — 98,4 %			
FINB BMO actions du Nasdaq 100	34 163	3 249	3 412
Total du portefeuille de placements — 98,4 %		3 249	3 412
Autres actifs, moins les passifs — 1,6 %			55
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			3 467

* 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, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	18 octobre 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/100	18 octobre 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	18 octobre 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	18 octobre 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75	18 octobre 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/100	18 octobre 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	18 octobre 2024

Évolution des parts

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

Période close le (en milliers de parts)	30 juin 2025
--	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	18
Émises contre trésorerie	170
Retirées au cours de la période	(85)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	103

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	8
Émises contre trésorerie	113
Retirées au cours de la période	(50)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	71

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	6
Émises contre trésorerie	87
Retirées au cours de la période	(7)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	86

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	7
Émises contre trésorerie	50
Retirées au cours de la période	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	57

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2
Émises contre trésorerie	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2

Période close le (en milliers de parts)	30 juin 2025
--	-----------------

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
Retirées au cours de la période	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	0

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le FINB BMO actions du Nasdaq 100 (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a pour objectif de reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice de sociétés cotées au Nasdaq, déduction faite des frais. à l'heure actuelle, le FNB cherche à reproduire le rendement de l'indice Nasdaq-100. La stratégie de placement du FNB consiste à investir dans les titres constituant de l'indice Nasdaq-100, dans la même proportion que l'indice, ou dans des titres susceptibles de reproduire le rendement de l'indice, et à les conserver.

FPG FINB actions du Nasdaq 100 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 2025

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 2025

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	3	3 412	—	3 415	98,5

Au 31 décembre 2024

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	1	445	—	446	98,6

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 171 \$ (22 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 Nasdaq-100 (CAD) avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 341 \$ (45 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	3 412	—	—	3 412

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	445	—	—	445

Transfert entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025.

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
FINB BMO actions du Nasdaq 100	3 412	445

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

FINB BMO actions du Nasdaq 100	0,30 %	0,03 %
--------------------------------	--------	--------

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 la période close le 30 juin 2025 se calcule comme suit :

Période close le	30 juin 2025
Parts de catégorie A de l'option 75/75	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	44
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	65
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,68
Parts de catégorie A de l'option 75/100	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	28
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	35
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,79

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FINB actions du Nasdaq 100 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 2025

Période close le	30 juin 2025
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	40
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	49
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,82
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	17
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	33
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,53
Parts de catégorie F de l'option 75/75	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,25
Parts de catégorie F de l'option 75/100	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,25
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	0
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	0
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,27

Commissions de courtage

Période close le	30 juin 2025 (\$)
Total des commissions de courtage versées	0
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 la période considérée.

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 2025	31 décembre 2024
Actions		
Services de communication	15,2 %	14,9 %
Consommation discrétionnaire	13,2 %	14,5 %
Produits de première nécessité	5,1 %	5,4 %
Énergie	0,5 %	0,6 %
Produits financiers	0,4 %	0,6 %
Soins de santé	4,7 %	4,9 %
Industrie	4,4 %	4,5 %
Technologies de l'information	52,0 %	50,4 %
Matériaux	1,3 %	1,3 %
Immobilier	0,2 %	0,2 %
Services collectifs	1,4 %	1,2 %
Autres actifs, moins les passifs	1,6 %	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 2025 et au 31 décembre 2024.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

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 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 119	187
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,86	10,66
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	103	18
Frais de gestion	% 1,60	1,60
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,73	2,86
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,73	2,86
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,24	—

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 765	90
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,84	10,66
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	71	8
Frais de gestion	% 1,62	1,62
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 3,03	3,18
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 3,03	3,18
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,24	—

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 935	68
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,89	10,67
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	86	6
Frais de gestion	% 1,24	1,24
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,32	2,45
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,32	2,45
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,24	—

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 616	76
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,86	10,66
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	57	7
Frais de gestion	% 1,28	1,28
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,67	2,81
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,67	2,81
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,24	—

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 26	25
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,94	10,68
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	2	2
Frais de gestion	% 0,63	0,63
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,67	1,76
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,67	1,76
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,24	—

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,91	10,67
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	0	0
Frais de gestion	% 0,65	0,65
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,14	2,08
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,14	2,08
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,24	—

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 3	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,96	10,69
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	0	0
Frais de gestion	% 0,34	0,34
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,48	1,43
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,48	1,43
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 4,24	—

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 2024, 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 18 octobre 2024 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2024.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE			ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL	
(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)			(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données par part.)	
Aux	30 juin 2025	31 décembre 2024	Période close le	30 juin 2025
ACTIF			REVENUS	
ACTIF COURANT			Distributions reçues des fiducies de placement	
Trésorerie	174	92	Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés	
Placements			Perte nette réalisée	(5)
Actifs financiers non dérivés	8 863	1 253	Plus-value latente	173
Souscriptions à recevoir	43	0	Gain net sur la juste valeur des placements et dérivés	201
Distributions à recevoir des fiducies de placement	20	3	Total des revenus	201
Total de l'actif	9 100	1 348	CHARGES	
PASSIF			Frais de gestion (note 7)	
PASSIF COURANT			Frais d'administration fixes (note 7)	
Achats de placements à payer	—	74	Frais d'assurance (note 7)	
Rachats à payer	10	—	Frais d'intérêts	
Charges à payer	42	3	Commissions et autres coûts de transactions du portefeuille (note 7)	
Total du passif	52	77	Total des charges	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 048	1 271	Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	
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	2 123	411	Parts de catégorie A de l'option 75/75	
Parts de catégorie A de l'option 75/100	1 960	418	Parts de catégorie A de l'option 75/100	
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	1 746	190	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	2 540	222	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	
Parts de catégorie F de l'option 75/75	25	24	Parts de catégorie F de l'option 75/75	
Parts de catégorie F de l'option 75/100	543	3	Parts de catégorie F de l'option 75/100	
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	111	3	Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part			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	10,25 \$	10,33 \$	Parts de catégorie A de l'option 75/75	
Parts de catégorie A de l'option 75/100	10,23 \$	10,34 \$	Parts de catégorie A de l'option 75/100	
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	10,26 \$	10,34 \$	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	10,23 \$	10,33 \$	Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	
Parts de catégorie F de l'option 75/75	10,31 \$	10,35 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/75	
Parts de catégorie F de l'option 75/100	10,28 \$	10,34 \$	Parts de catégorie F de l'option 75/100	
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	10,33 \$	10,36 \$	Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	

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.)

Période close le	30 juin 2025
Parts de catégorie A de l'option 75/75	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	411
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	23
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 453
Retrait des parts pouvant être retirées	(1 764)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 689
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 712
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 123
Parts de catégorie A de l'option 75/100	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	418
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	43
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	3 797
Retrait des parts pouvant être retirées	(2 298)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 499
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 542
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 960
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	190
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	54
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	1 706
Retrait des parts pouvant être retirées	(204)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	1 502
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 556
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	1 746

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

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

Période close le	30 juin 2025
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	222
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	18
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	2 394
Retrait des parts pouvant être retirées	(94)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	2 300
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 318
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	2 540
Parts de catégorie F de l'option 75/75	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	24
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	101
Retrait des parts pouvant être retirées	(101)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	0
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	25
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
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(9)
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	549
Retrait des parts pouvant être retirées	(0)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	549
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	540
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	543

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 2025
<i>Période close le</i>	
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	101
Retrait des parts pouvant être retirées	(0)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	101
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	108
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	111
Total du Fonds	
Actif net détenu au profit des propriétaires de police à l'ouverture de la période	1 271
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	137
Transactions sur parts pouvant être retirées	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	12 101
Retrait des parts pouvant être retirées	(4 461)
Augmentation nette liée aux transactions sur parts pouvant être retirées	7 640
Augmentation nette de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7 777
Actif net détenu au profit des propriétaires de police	9 048

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Période close le	30 juin 2025
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	137
Ajustements au titre des éléments suivants :	
Perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	5
Plus-value latente sur les placements et les dérivés	(173)
Augmentation des distributions à recevoir des fiducies de placement	(17)
Augmentation des charges à payer	39
Achats de placements	(7 638)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	122
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(7 525)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de parts pouvant être retirées	8 030
Sommes versées au retrait de parts pouvant être retirées	(423)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	7 607
Augmentation nette de la trésorerie	82
Trésorerie à l'ouverture de la période	92
Trésorerie à la clôture de la période	174
Information supplémentaire :	
Distributions reçues des fiducies de placement*	16
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 2025	Nombre de parts	Coût* (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS DANS LE FONDS D'INVESTISSEMENT			
Fonds d'actions américaines — 98,0 %			
FINB BMO S&P 500	95 935	8 692	8 863
Total du portefeuille de placements — 98,0 %		8 692	8 863
Autres actifs, moins les passifs — 2,0 %			185
Actif net détenu au profit des propriétaires de police — 100,0 %			9 048

* 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, A Prestige et F des options 75/75 et 75/100 ainsi que dans la catégorie F Prestige de l'option 75/75, lesquelles peuvent être retirées par les propriétaires de police.

Catégorie	Date d'établissement
Parts de catégorie A de l'option 75/75	18 octobre 2024
Parts de catégorie A de l'option 75/100	18 octobre 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	18 octobre 2024
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	18 octobre 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/75	18 octobre 2024
Parts de catégorie F de l'option 75/100	18 octobre 2024
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	18 octobre 2024

Évolution des parts

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

Période close le (en milliers de parts)	30 juin 2025
--	-----------------

Parts de catégorie A de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	40
Émises contre trésorerie	345
Retirées au cours de la période	(178)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	207

Parts de catégorie A de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	40
Émises contre trésorerie	378
Retirées au cours de la période	(226)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	192

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	18
Émises contre trésorerie	173
Retirées au cours de la période	(21)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	170

Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	22
Émises contre trésorerie	235
Retirées au cours de la période	(9)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	248

Parts de catégorie F de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	2
Émises contre trésorerie	11
Retirées au cours de la période	(11)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	2

Période close le (en milliers de parts)	30 juin 2025
--	-----------------

Parts de catégorie F de l'option 75/100

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0
Émises contre trésorerie	53
Retirées au cours de la période	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	53

Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75

Parts émises et en circulation à l'ouverture de la période	0
Émises contre trésorerie	11
Retirées au cours de la période	(0)
Parts émises et en circulation à la clôture de la période	11

Parts détenues par la Société

La Société détenait les parts suivantes du Fonds :

Au 30 juin 2025		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Au 31 décembre 2024		
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 Prestige de l'option 75/75	250	3
Parts de catégorie A Prestige 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 F Prestige de l'option 75/75	250	3

Risque lié aux instruments financiers

Le Fonds investit dans le FINB BMO S&P 500 (« fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent a pour objectif de reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice boursier américain, déduction faite des frais. À l'heure actuelle, le FNB cherche à reproduire le rendement de l'indice S&P 500. La stratégie de placement du FNB consiste à investir dans les titres constituant de l'indice S&P 500, dans la même proportion que l'indice, ou dans des titres susceptibles de reproduire le rendement de l'indice, et à les conserver.

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 2025

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 2025

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	(13)	8 861	—	8 848	97,8

Au 31 décembre 2024

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	7	1 253	—	1 260	99,1

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 442 \$ (63 \$ au 31 décembre 2024). 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 2025 et au 31 décembre 2024, 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 (rendement total) (CAD) avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 886 \$ (125 \$ au 31 décembre 2024). La corrélation historique pourrait ne pas être représentative de la corrélation future. Par conséquent, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

Risque de crédit

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024, 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 2025

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	8 863	—	—	8 863

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Fonds d'investissement	1 253	—	—	1 253

Transferts entre les niveaux

Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux en 2025.

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 2025	Au 31 décembre 2024
Valeur comptable		
FINB BMO S&P 500	8 863	1 253

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

FINB BMO S&P 500	0,04 %	0,01 %
------------------	--------	--------

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 la période close le 30 juin 2025 se calcule comme suit :

	30 juin 2025
<i>Période close le</i>	
Parts de catégorie A de l'option 75/75	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	23
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	132
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,18
Parts de catégorie A de l'option 75/100	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	43
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	110
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,39

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 2025

Période close le	30 juin 2025
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	54
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	80
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,67
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	18
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	162
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,11
Parts de catégorie F de l'option 75/75	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	1
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	2
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	0,43
Parts de catégorie F de l'option 75/100	
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	(9)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	46
Diminution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	(0,20)
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75	
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police	7
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers de parts)	3
Augmentation de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, par part	2,07

Commissions de courtage

Période close le	30 juin 2025 (\$)
Total des commissions de courtage versées	1
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 la période considérée.

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 2025	31 décembre 2024
Actions		
Services de communication	9,6 %	9,3 %
Consommation discrétionnaire	10,2 %	11,1 %
Produits de première nécessité	5,4 %	5,4 %
Énergie	2,9 %	3,2 %
Produits financiers	13,7 %	13,4 %
Soins de santé	9,1 %	9,9 %
Industrie	8,4 %	8,0 %
Technologies de l'information	32,4 %	32,0 %
Matériaux	1,9 %	1,9 %
Immobilier	2,0 %	2,1 %
Services collectifs	2,4 %	2,3 %
Autres actifs, moins les passifs	2,0 %	1,4 %
	100,0 %	100,0 %

Compensation des actifs financiers et des passifs financiers

Aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

FPG FINB S&P 500 BMO

Information supplémentaire (non auditée)

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

30 juin 2025

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 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 2 123	411
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,25	10,33
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	207	40
Frais de gestion	% 1,34	1,34
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,45	2,53
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,45	2,53
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,42	18,60

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 960	418
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,23	10,34
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	192	40
Frais de gestion	% 1,47	1,47
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,90	2,98
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,90	2,98
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,42	18,60

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 1 746	190
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,26	10,34
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	170	18
Frais de gestion	% 1,14	1,14
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,28	2,30
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,28	2,30
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,42	18,60

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie A Prestige de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 2 540	222
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,23	10,33
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	248	22
Frais de gestion	% 1,18	1,18
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 2,66	2,66
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 2,66	2,66
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,42	18,60

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 25	24
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,31	10,35
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	2	2
Frais de gestion	% 0,41	0,41
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,39	1,48
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,39	1,48
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,42	18,60

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie F de l'option 75/100		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 543	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,28	10,34
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	53	0
Frais de gestion	% 0,50	0,50
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,88	1,88
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,88	1,88
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,42	18,60

	Semestre clos le 30 juin 2025	Période close le 31 décembre 2024 ⁴⁾
Parts de catégorie F Prestige de l'option 75/75		
Actif net (en milliers) ¹⁾	\$ 111	3
Valeur liquidative par part ¹⁾	\$ 10,33	10,36
Parts émises et en circulation (en milliers) ¹⁾	11	0
Frais de gestion	% 0,13	0,13
Ratio des frais de gestion ²⁾	% 1,17	1,16
Ratio des frais de gestion avant renonciations	% 1,17	1,16
Taux de rotation des titres en portefeuille ³⁾	% 2,42	18,60

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 18 octobre 2024 (date d'établissement de la catégorie) au 31 décembre 2024.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Notes complémentaires (non auditées)

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

30 juin 2025

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 mondial équilibré durable 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
FPG canadien de revenu et de croissance BMO	17 novembre 2023
FPG mondial de revenu et de croissance BMO	17 novembre 2023
FPG FINB obligations totales BMO	17 novembre 2023
FPG d'innovations mondiales BMO	17 novembre 2023
FPG mondial d'actions BMO	18 octobre 2024
FPG FINB actions du Nasdaq 100 BMO	18 octobre 2024
FPG FINB S&P 500 BMO	18 octobre 2024

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 négociés 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 2025 et du 31 décembre 2024. L'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net détenu au profit des propriétaires de police, le tableau des flux de trésorerie et les notes complémentaires portent sur les périodes closes les 30 juin 2025 et 30 juin 2024, 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 4 septembre 2025.

Les états financiers doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels au 31 décembre 2024, qui ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « normes IFRS de comptabilité »).

2. Mode de préparation et de présentation

Ces états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (les « normes IFRS de comptabilité »). 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).

En avril 2024, l'International Accounting Standards Board a publié l'IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir*, qui vise à améliorer la qualité des informations présentées dans les états financiers en introduisant de nouvelles obligations d'information, qui comprennent de nouvelles catégories et de nouveaux sous-totaux obligatoires dans l'état du résultat global et des indications améliorées sur les regroupements d'informations. L'IFRS 18 remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. Cette norme entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, mais une application anticipée est permise. La Société est en train d'évaluer l'incidence de ces exigences.

3. Informations significatives sur les 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.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)*(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)***30 juin 2025**

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 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.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)*(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens.)*

30 juin 2025

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.

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 la *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 2025

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) et 75/75 de la catégorie F Prestige 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 pouvant être retirées 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 2025**

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 2025**

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

250 Yonge St, 9th Floor
Toronto (Ontario)
M5B 2L7

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.